

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-Contrahente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte I: 24/03/2016

Data di validità della Parte I: dal 28/03/2016

A) Informazioni generali

1. L'Impresa di assicurazione

Denominazione: AXA MPS Financial DAC (Impresa di assicurazione)
 Forma giuridica: Designated Activity Company
 Nazionalità: Irlandese
 Indirizzo 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin D02 XK09 – Ireland
 Gruppo di appartenenza: l'Impresa appartiene al Gruppo AXA MPS 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 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 connesso alla valuta di denominazione

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

d) rischio di credito/rischio controparte

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

e) altri fattori di rischio

Le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore 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.

Il valore del Capitale investito in Quote degli OICR può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato nella Sezione B.1) par. 9.

3. Conflitti d'interesse

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:

- nelle operazioni di compravendita è possibile ricorrere all'intermediazione di Società appartenenti al Gruppo AXA ed MPS;
- contratti di conto corrente e deposito titoli con la Banca Monte dei Paschi di Siena, con Società a questa collegate e con Società consociate;
- gli OICR offerti attraverso il presente contratto possono essere promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AXA ed MPS o possono investire in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AXA ed MPS.

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 riporteranno al Consiglio di Amministrazione le situazioni 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 venga svolta in modo da non recare pregiudizio agli Investitori-Contraenti. In relazione ai limiti in operazioni con parti correlate, gli OICR potrebbero 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, informazioni o richieste di invio di documentazione devono essere inoltrate per iscritto a:

AXA MPS Financial DAC - Ufficio Reclami

George's Quay Plaza, 1 George's Quay Dublin D02 FV10 – Irlanda

email: reclami@axa-mpsfinancial.ie

fax: 00390236049170

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 il Contratto a: IVASS - Servizio Tutela degli Utenti - Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, telefono 800.486661;
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla 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; – Central Bank of Ireland - Consumer Protection Codes Department, PO Box 9138, College Green-Dublin D02 VP48 (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 iniziale e gli eventuali Versamenti Aggiuntivi, al netto dei costi, in quote di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) armonizzati, italiani ed esteri, dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal Contratto.

L'Investitore-Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i Premi nei diversi OICR disponibili, sottoscrivibili sia singolarmente sia mediante combinazioni che può liberamente scegliere, fino ad un massimo di quindici. La scelta effettuata al momento della sottoscrizione può essere successivamente modificata dall'Investitore-Contraente in qualsiasi momento attraverso operazioni di switch tra gli OICR nei quali il Premio risulta investito.

Il Contratto prevede la facoltà per l'Investitore-Contraente di attivare e disattivare l'Opzione Contrattuale iProtect, purché alla data di richiesta di attivazione di iProtect il Controlvalore delle Quote non sia inferiore a 15.000,00 euro. iProtect mira a proteggere, la Soglia di Protezione, indipendentemente da quali siano gli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente e nei quali il Capitale risulti investito.

La disciplina degli OICR è dettata dai rispettivi regolamenti, pubblicati sul sito Internet dell'Impresa di Assicurazione e che si intendono qui integralmente trascritti quale parte integrante del contratto. È facoltà dell'Impresa di Assicurazione di modificare la citata lista degli OICR collegabili alla prestazione oggetto del contratto, in sostituzione, in aumento o in riduzione di quelli già previsti, permettendo al Contraente di esercitare la propria opzione in virtù della nuova lista risultante dalla modificazione operata. Nell'ambito del presente contratto, l'Impresa di Assicurazione svolge le seguenti attività:

- attività di gestione;
- attività di salvaguardia.

a) Attività di gestione

L'attività di gestione è basata su una costante analisi finanziaria qualitativa e quantitativa degli OICR presenti sul mercato finalizzata alla selezione degli OICR cui collegare le prestazioni assicurative.

L'Impresa di Assicurazione, a seguito della continua attività di analisi, monitoraggio e verifica delle performance degli OICR previsti dal contratto nonché di quelli offerti dal mercato, provvede ad un costante adeguamento qualitativo della gamma degli OICR proposti con il presente contratto, nell'interesse del Contraente. Tale attività potrebbe portare alla eliminazione degli OICR valutati non più idonei e alla sostituzione con altri OICR ritenuti migliori ed appartenenti alla medesima Gamma. In tal caso l'Impresa di Assicurazione agisce per conto del Contraente, con discrezionalità ed autonomia operativa, effettuando operazioni di compravendita esclusivamente disinvestendo il capitale maturato nel singolo OICR valutato non più idoneo e reinvestendo il relativo controlvalore nell'altro OICR ritenuto migliore. L'Impresa di Assicurazione comunicherà tempestivamente a tutti i contraenti qualsiasi decisione di variazione nella lista degli OICR selezionati. Le operazioni di switch verranno effettuate disinvestendo il controlvalore delle quote attribuite al singolo fondo esterno che all'interno della Gamma viene valutato non più idoneo sulla base dell'analisi quantitativa e qualitativa effettuate, ed investendo in un altro fondo esterno ritenuto migliore rispetto al fondo disinvestito con i seguenti limiti:

- Il fondo di destinazione e il fondo in uscita devono appartenere alla stessa Gamma;
- Il fondo di destinazione deve presentare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente rispetto al fondo in uscita;
- Il fondo di destinazione deve presentare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente anche rispetto al fondo inizialmente scelto dall'Investitore-Contraente.

L'Impresa esegue le operazioni di compravendita relative all'Attività di gestione periodi-

camente per conto dell'Investitore-Contraente, con discrezionalità ed autonomia operativa, con i seguenti criteri:

- Almeno una volta all'anno o con una maggiore frequenza, nel caso in cui l'Impresa lo ritenesse opportuno;
 - Nel rispetto delle Gamme a cui appartengono i fondi esterni scelti dall'Investitore-Contraente e del criterio di adiacenza relativo alle classi di rischio sopra definito;
- L'impresa potrebbe non effettuare switch sulla base di valutazioni discrezionali.

b) Attività di salvaguardia

L'attività di gestione è affiancata da un'attività di salvaguardia del contratto, che l'Impresa di Assicurazione attua nei casi in cui l'Investitore-Contraente abbia investito in un OICR o richieda di effettuare versamenti o switch in un OICR che:

- sia momentaneamente sospeso alla negoziazione;
- sia coinvolto in operazioni di fusione e/o di liquidazione;
- abbia variato la propria politica d'investimento e/o il proprio stile di gestione e/o il proprio livello di rischio dichiarato, nonché abbia incrementato i costi gravanti su di esso o sia intervenuta qualsiasi altra variazione che alteri significativamente le caratteristiche dell'OICR stesso. In tali casi, l'Impresa di Assicurazione, al fine di tutelare l'interesse del Cliente, eseguirà l'operazione di switch automaticamente su un altro OICR appartenente alla medesima Gamma. Tale OICR sarà scelto dall'Impresa di Assicurazione a seconda della specifica situazione dei mercati e in quanto ritenuto migliore e coerente per caratteristiche gestionali e profilo di rischio con le scelte iniziali del Contraente.

Tutte le operazioni derivanti dall'Attività di gestione periodica e dall'Attività di salvaguardia del contratto saranno successivamente comunicate all'Investitore-Contraente, tramite il Documento di Polizza o con una lettera di conferma dell'operazione di switch o dell'investimento del premio aggiuntivo una tantum con le indicazioni relative ai nuovi fondi, nonché le informazioni relative al numero ed al valore delle quote dei fondi stessi e nel caso dell'Attività di salvaguardia del contratto anche le motivazioni della propria decisione. L'Investitore-Contraente ha comunque la facoltà di effettuare, in qualsiasi momento e senza costi aggiuntivi, operazioni di switch su uno o più fondi esterni e/o linee tra quelli collegabili al presente contratto ed elencati nell'Allegato alla Parte I.

Le operazioni di compravendita derivanti dall'attività di gestione e di salvaguardia del Contratto:

- vengono effettuate il Mercoledì della settimana successiva alla data in cui l'Impresa di Assicurazione sostituisce un OICR. Ai fini della determinazione dell'importo trasferito da un OICR all'altro, il giorno di riferimento coinciderà con il Mercoledì della settimana successiva alla data in cui l'Impresa di Assicurazione sostituisce un OICR. Si rimanda all'Art. 9 per informazioni di dettaglio sulle modalità di valorizzazione delle quote;
- verranno tempestivamente comunicate all'Investitore-Contraente tramite una lettera di conferma con le indicazioni relative alle motivazioni e alla data di esecuzione delle operazioni, al numero di quote disinvestite ed al loro relativo controvalore, nonché al numero ed al valore delle quote assegnate per i nuovi OICR.

Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre:

a) Prestazione assicurativa in caso di decesso

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il rimborso di un capitale pari al 100,1% del Controvalore delle quote attribuite al Contratto. (Il capitale pagato dall'Impresa di Assicurazione in aggiunta al Controvalore delle Quote non potrà in ogni caso essere superiore a 10.000 euro)

b) Opzione Contrattuale iProtect

In caso l'Investitore-Contraente richieda l'attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, l'Impresa di Assicurazione trasmette al Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG, l'ordine di porre in essere un'Attività di Protezione del portafoglio su base individuale finalizzata a perseguire la Soglia di Protezione, pur senza alcuna garanzia. iProtect mira a proteggere, l'85% del maggior Controvalore delle Quote registrato dal Contratto nell'arco del periodo di attivazione di iProtect

attraverso il ribilanciamento effettuato, anche su base giornaliera, tra la Componente di Performance e la Componente Liquidità, affinché sia perseguita la Soglia di Protezione, indipendentemente da quali siano gli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente e nei quali il Capitale risulti investito.

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 versamento di un Premio Unico d'importo minimo pari a 30.000,00 euro, l'investimento minimo per ciascun OICR è pari a 2.000,00 euro. È facoltà dell'Investitore-Contraente di effettuare dei Versamenti Aggiuntivi di importo minimo pari a 2.500,00 euro, e per maggiore importo in multipli di 250,00 euro.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il prodotto consente di investire il Premio unico iniziale e gli eventuali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi, in quote di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) armonizzati, italiani ed esteri, dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal Contratto.

L'Investitore-Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi nei diversi OICR disponibili, sottoscrivibili sia singolarmente sia mediante combinazioni che può liberamente scegliere, fino ad un massimo di quindici. La scelta effettuata al momento della sottoscrizione può essere successivamente modificata dall'Investitore-Contraente in qualsiasi momento attraverso operazioni di switch tra gli OICR nei quali il premio risulta investito.

Quando l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva, l'Investitore-Contraente non può effettuare operazioni di switch.

Come descritto alla sezione B.2) par. 15, il valore del capitale al momento del riscatto è determinato dal numero di quote moltiplicato per il valore unitario delle quote di ciascun OICR osservato il Giorno di Riferimento, come definito all'Art. 10 delle Condizioni di Assicurazione.

Le proposte di investimento finanziario di cui al presente Prospetto d'offerta sono rappresentate:

- dalle Gamme di fondi definite dall'Impresa, ciascuna composta da un numero variabile di OICR, il cui elenco è riportato nell'Allegato alla Parte I;
- da alcune esemplificazioni di Combinazioni libere ritenute idonee dall'Impresa a rappresentare la sua offerta, che l'investitore-contraente può realizzare ripartendo il premio tra più fondi esterni appartenenti a diverse Gamme;

Di seguito si riportano le Gamme degli OICR individuati dall'Impresa con la relativa macro-categoria di appartenenza, sulla base di criteri di selezione dell'Impresa stessa specificati all'Allegato alla parte I.

Per l'identificazione della macro-categoria di ciascun fondo esterno si rinvia all'Allegato alla parte I.

Gamme	Macro-categorie
Liquidità	Liquidità
Obbligazionari	Obbligazionari
Bilanciati	Bilanciati
Alternativi	Alternativi
Azionari	Azionari

6. Tipologia di gestione dell'OICR

Si rinvia all'Allegato alla Parte I per le seguenti informazioni riferite ai singoli OICR ed alle singole proposte d'investimento:

- tipologia di gestione
- obiettivo della gestione
- eventuale qualifica
- valuta di denominazione.

<p>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</p>	<p>Si rinvia all'Allegato alla Parte I per l'indicazione specifica dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato per ogni singola proposta di investimento e per ogni singolo OICR; si evidenzia, inoltre, che lo stesso può variare in corso di contratto a seconda dei fondi esterni/linee scelti dall'Investitore-Contraente.</p>
<p>8. Profilo di rischio dell'OICR</p>	<p>Si rinvia all'Allegato alla Parte I per le seguenti informazioni riferite ai singoli OICR ed alle singole proposte d'investimento:</p> <ul style="list-style-type: none"> – grado di rischio connesso all'investimento; – grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark;
<p>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OIC</p>	<p>Si rinvia all'Allegato alla Parte I per un'indicazione della categoria riferita a ciascun OICR ed a ciascuna proposta d'investimento.</p> <p>Si rinvia altresì all'Allegato alla Parte I per le seguenti informazioni riferite ai singoli OICR ed alle singole proposte d'investimento:</p> <ul style="list-style-type: none"> – principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione; – aree geografiche/mercati di riferimento; – categorie di emittenti; – specifici fattori di rischio; – operazioni in strumenti derivati; – tecnica di gestione, con gli eventuali opportuni riferimenti, secondo la specifica tipologia di gestione (processo di selezione degli strumenti finanziari, relazione esistenti tra il benchmark e gli obiettivi del fondo, esistenza di tecniche di gestione del rischio); – destinazione dei proventi;
<p>10. Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, l'Investitore-Contraente e/o i Beneficiari potrebbero ottenere, al momento del disinvestimento o del decesso dell'Assicurato, un importo inferiore sia alla Soglia di Protezione che al Capitale Investito, per effetto dei rischi finanziari direttamente e/o indirettamente connessi agli OICR in cui il Contratto è investito, per effetto del rischio di controparte collegato alla solvibilità degli emittenti gli strumenti finanziari in cui i suddetti OICR investono direttamente o indirettamente.</p> <p>La Compagnia di Assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione o di rendimento minimo dell'investimento finanziario effettuato nonche' il valore della Soglia di Protezione. Qualora alla disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, il Controvalore delle Quote sia inferiore alla Soglia di Protezione, il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG è tenuta a pagare alla Compagnia di Assicurazione tale differenza ("Ammontare Protetto"). Nei casi in cui il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect - Deutsche Bank AG effettuerà il pagamento alla Compagnia di Assicurazione dell'Ammontare Protetto, la Compagnia di Assicurazione sarà tenuta a corrispondere all'Investitore-Contraente quanto ricevuto dal Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect. La Compagnia di Assicurazione non presta alcuna garanzia di pagamento dell'Ammontare Protetto.</p> <p>Qualora il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect - Deutsche Bank non sia in grado di adempiere, entro i termini stabiliti, ai propri obblighi contrattuali nei confronti dell'Impresa di Assicurazione per effetto del Rischio di Controparte e/o di credito, pertanto il Soggetto incaricato alla Copertura di iProtect potrebbe non essere in grado di intervenire al ripristino della Soglia di Protezione. La Compagnia di Assicurazione liquiderà all'Investitore-Contraente esclusivamente il Controvalore delle Quote alla disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect. L'Investitore-Contraente si assume il rischio che il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect - Deutsche Bank AG non adempia il proprio obbligo di pagare l'Ammontare Protetto.</p>
<p>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Si rinvia all'allegato della parte I per l'indicazione e la relativa descrizione del parametro di riferimento (c.d. benchmark) adottato dai singoli OICR e dalle singole Combinazioni Libere "a benchmark" con stile di gestione attivo.</p> <p>Il benchmark è un parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità agli obiettivi di investimento attribuibili alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione.</p>
<p>12. Classi di quote</p>	<p>Gli OICR collegati al presente Contratto sono disponibili in un'unica Classe di Quote per OICR.</p> <p>Per l'indicazione della Classe disponibile e la descrizione sintetica delle relative caratteristiche distintive e i relativi oneri, si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento degli OICR per ulteriori informazioni.</p>

13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il Contratto prevede il pagamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 30.000,00 euro.

Per una rappresentazione sintetica in forma tabellare dei costi si rimanda alla "Tabella dell'investimento finanziario" pubblicata, per ciascuna proposta di investimento e per ogni singolo OICR, nell'Allegato alla Parte I, che è parte integrante del presente Prospetto d'offerta.

14. Rimborso del capitale a scadenza (caso vita)**B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO**

La durata del Contratto coincide con la vita dell'Assicurato.

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

Qualora siano trascorsi almeno 30 giorni dalla data di decorrenza, l'Investitore-Contratente può riscuotere, interamente o parzialmente, il valore di Riscatto. In caso di Riscatto totale, la liquidazione del valore di Riscatto pone fine al Contratto con effetto dalla data di ricezione della richiesta.

L'Investitore-Contratente ha la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di Riscatto con le stesse modalità del Riscatto totale. In questo caso l'ammontare minimo riscattabile è pari a 2.500,00 euro ed il Contratto rimane in vigore per la parte non riscattata. In ogni caso il Controvalore residuo in ciascun OICR non potrà essere inferiore a 2.000,00 euro. In questo caso, il Contratto rimane in vigore per la parte non riscattata; il Controvalore residuo delle quote attribuite al Contratto non potrà essere inferiore a 15.000,00 euro.

I Riscatti parziali sono possibili anche qualora iProtect risulti attiva. In tal caso l'importo del riscatto parziale sarà prelevato pro quota dalla Componente di Performance e dalla Componente Liquidità, quindi liquidato. Conseguentemente la Soglia di Protezione verrà ridefinita secondo il nuovo controvalore delle quote al netto del riscatto parziale.

Qualora l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva, sia in caso di riscatti Parziali che Totali si applicano i costi previsti dall'Art.14.4 delle Condizioni di Assicurazione.

Il valore di Riscatto è pari al prodotto tra il Valore Unitario delle Quote osservato il Giorno di Riferimento come definito all'Art. 9 delle Condizioni di Assicurazione, e il numero di Quote detenute alla medesima data al netto dei costi di Riscatto salvo il verificarsi di Eventi di Turbativa dell'OICR (qualsiasi evento che impedisca, sospenda, alteri o renda altrimenti impossibile la valorizzazione delle quote dell'OICR).

Per illustrazione dei costi di riscatto si rimanda alla sezione C), par. 19.1.5. della presente Parte I.

L'Investitore-Contratente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote degli OICR e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia alla Sez. D), par. 23.

L'Impresa di Assicurazione non presta alcuna garanzia di rendimento minimo o di conservazione del Capitale investito (Premio pagato al netto dei costi). L'Investitore-Contratente assume il rischio dell'andamento negativo del valore delle Quote. I rischi finanziari connessi alla sottoscrizione del presente Contratto sono riconducibili alle possibili variazioni del valore delle Quote degli OICR, le quali a loro volta dipendono dall'andamento delle attività di cui le Quote sono rappresentative. L'entità della prestazione può essere, quindi, inferiore ai Premi pagati.

iProtect è un'opzione contrattuale finalizzata a minimizzare – non neutralizzare – il rischio di perdite derivanti dall'andamento degli OICR sottostanti al Contratto. L'Investitore-Contratente e/o i Beneficiari potrebbero pertanto ottenere, al momento del disinvestimento o del decesso dell'Assicurato, un importo inferiore sia alla Soglia di Protezione che al Capitale investito, per effetto dei rischi finanziari direttamente e/o indirettamente connessi agli OICR in cui il Contratto è investito, per effetto del rischio di controparte collegato alla solvibilità degli

emittenti gli strumenti finanziari in cui i suddetti OICR investono direttamente o indirettamente, nonché in riferimento all'Ammontare Protetto ed alla Soglia di Protezione, per il rischio che il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG, non sia in grado di adempiere, entro i termini stabiliti, ai propri obblighi contrattuali nei confronti dell'Impresa di Assicurazione per effetto del Rischio di Controparte e/o di credito, pertanto il Soggetto incaricato alla Copertura di iProtect potrebbe non essere in grado di intervenire al ripristino della Soglia di Protezione. La Compagnia di Assicurazione liquiderà all'Investitore-Contrante esclusivamente il Controvalore delle Quote alla disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect.

L'Investitore-Contrante non potrà agire nei confronti del Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG.

16. Opzioni contrattuali

Il presente Contratto prevede la possibilità di esercizio facoltativo dell'Opzione Contrattuale iProtect.

Per l'illustrazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, si rinvia alla Parte "Informazioni Generali" Par. Proposte d'Investimento finanziario della presente Scheda Sintetica, nonché si rinvia all'art. 7-bis delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Avvertenza: iProtect non garantisce un rendimento minimo, né la protezione del Capitale investito. Con l'attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG, pone in essere, in base al contratto stipulato con l'Impresa di Assicurazione, un'Attività di Protezione definita attraverso parametri matematico-finanziari e finalizzata a minimizzare –ma non a neutralizzare – il rischio di perdite derivanti dall'andamento degli OICR sottostanti al Contratto.

L'Investitore-Contrante ha la facoltà di attivare e disattivare l'Opzione Contrattuale iProtect, purché alla data di richiesta di attivazione di iProtect il Controvalore delle Quote non sia inferiore a 15.000,00 euro.

Avvertenza: La richiesta di attivazione di iProtect è sottoposta all'approvazione dell'Impresa di Assicurazione che può discrezionalmente rifiutarla, dandone adeguata informativa all'Investitore-Contrante.

L'Impresa di Assicurazione inoltre può disporre la sospensione/interruzione di iProtect nei casi previsti dall'art. 7-bis delle Condizioni di Assicurazione, dandone adeguata informativa all'Investitore-Contrante con la Lettera di Sospensione/Interruzione dell'Opzione Contrattuale iProtect. La sospensione/interruzione è disposta ogniqualvolta, a giudizio dell'Impresa di Assicurazione, ricorra un giustificato motivo.

Qualora si verificasse una sospensione/interruzione, il Controvalore delle Quote potrebbe essere, a discrezione dell'Impresa di Assicurazione, interamente trasferito nel Fondo di Salvaguardia, con conseguente disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect. Pertanto l'Investitore-Contrante sarebbe invitato, in quell'occasione, a ridefinire la riallocazione del portafoglio.

Per maggiori informazioni circa le ipotesi di sospensione/interruzione dell'Opzione Contrattuale iProtect e le relative conseguenze si rinvia alle Condizioni di Assicurazione all'art. 7-bis.

iProtect ha una durata minima di una settimana, che decorre dal Giorno di Riferimento. La settimana è intesa come periodo intercorrente tra il lunedì e venerdì. Le richieste ricevute il sabato, si intendono ricevute dall'Impresa di Assicurazione il primo Giorno Lavorativo della settimana successiva.

Non è invece previsto alcun periodo temporale massimo di permanenza in iProtect.

È tuttavia stabilito un numero massimo di operazioni di attivazione gratuite, pari a 6 in ogni anno solare inclusa l'attivazione iniziale. Dalla settima operazione di attivazione, sarà applicato un costo pari a 25 euro.

Entro 10 giorni lavorativi dall'attivazione/disattivazione dell'Opzione Contrattuale iPro-

tect, l'Impresa di Assicurazione si impegna a darne conferma scritta all'Investitore-Contratante.

Per l'illustrazione in dettaglio del Funzionamento dell'Opzione Contrattuale iProtect si rinvia alla Condizioni di Assicurazione.

17. Prestazioni assicurative cui ha diritto l'investitore-Contratante o il Beneficiario

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

In caso di decesso dell'Assicurato durante la durata contrattuale, è prevista la prestazione assicurativa di cui al punto 17.1.

Il rischio di decesso è coperto qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato, salvo le seguenti esclusioni efficaci solo ai fini della corresponsione della maggiorazione di capitale di cui sopra:

- decesso, entro i primi sette anni dalla data di decorrenza del Contratto, dovuto alla sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS) o ad altra patologia ad essa associata;
- dolo del Contratante 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 prestazione assicurativa può essere eseguita su richiesta del Contratante, 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.

I termini di pagamento della prestazione da parte dell'Impresa di Assicurazione sono pari a trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora.

17.1 Prestazione assicurativa caso morte

Il Contratto prevede la corresponsione di un capitale al verificarsi del decesso dell'Assicurato, in qualsiasi momento si verifichi, il cui importo è direttamente collegato al valore delle Quote di uno o più OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio).

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il rimborso di un capitale pari al 100,1% del Controvalore delle Quote attribuite al Contratto.

Tale Controvalore è pari al prodotto tra il Valore Unitario delle Quote rilevato il Giorno di Riferimento, così come descritto al Art.9 delle Condizioni di Assicurazione, e il numero delle Quote detenute alla medesima data. Il Capitale liquidato in aggiunta al Controvalore delle Quote non potrà comunque essere superiore a 10.000,00 euro.

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 Giorno di Riferimento, come descritto all'art. 10 delle Condizioni di Assicurazione. L'Impresa di assicurazione comunicherà al Contratante 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 avverrà a seguito della ricezione di tutta la documentazione necessaria, come indicata all'Art. 16 delle Condizioni di Assicurazione.

L'Impresa di Assicurazione non presta alcuna garanzia di rendimento minimo, di conservazione del capitale o del Premio. L'Investitore-Contratante assume il rischio dell'andamento negativo del valore delle Quote. I rischi finanziari connessi alla sottoscrizione del presente Contratto sono riconducibili alle possibili variazioni del valore delle Quote degli OICR, le quali a loro volta dipendono dall'andamento delle attività di cui

Le Quote sono rappresentative. L'entità della prestazione può essere, quindi, inferiore ai Premi pagati.

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

18. Altre opzioni contrattuali

Non sono previste opzioni in corso di contratto.

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 allo 0,740% dei Premi pagati. 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

Il Contratto prevede un costo per la prestazione assicurativa in caso di decesso pari allo 0,010% del Premio pagato.

19.1.4. Costi delle garanzie previste dal contratto

L'Impresa di Assicurazione non presta alcuna garanzia di rendimento minimo, di conservazione del capitale o del Premio, pertanto non sono previsti costi.

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

Applicabili sia in caso di riscatto parziale e totale, secondo la data di richiesta si applica il costo percentuale secondo come quanto segue:

Anno dalla data di decorrenza	1	2	3	4	5	6>
Costo di riscatto in %	2.75%	2.25%	1.75%	1.25%	0.75%	0.00%

19.1.6. Costi di switch

Il Contratto prevede la possibilità di effettuare 6 operazioni gratuite di switch tra OICR nel corso di ciascuna annualità di polizza. Il costo applicato per ciascuna ulteriore operazione di switch tra OICR sarà pari a 25,00 euro.

Quando l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva, l'Investitore-Contraente non può effettuare operazioni di switch. Nei casi di disattivazione e di sospensione/interruzione dell'Opzione Contrattuale iProtect, i trasferimenti verso il Fondo di Salvaguardia sono gratuiti e non rilevano ai fini del raggiungimento della suddetta soglia di 6 operazioni di switch nell'anno solare. A titolo gratuito risulta anche la riallocazione del portafoglio a fronte del possibile evento di Cash Lock, anche qualora l'Investitore-Contraente non desideri attivare nuovamente l'Opzione Contrattuale iProtect.

19.1.7. Costi di attivazione dell'opzione contrattuale iProtect

Costo di attivazione	L'attivazione iniziale è gratuita, risultano gratuite anche le successive cinque attivazioni richieste nel medesimo anno solare. 25 euro dalla settima attivazione.
----------------------	---

19.2 Costi indirettamente a carico dell'investitore-contraente**a) "Commissioni di gestione applicate dall'Impresa di Assicurazione (senza Opzione Contrattuale iProtect)":**

La commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione varia in base alla macro-categoria di appartenenza dell'OICR, come riportato nella tabella seguente. La commissione di gestione è calcolata su base settimanale ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle Quote attribuite.

Macro-Categoria OICR	Commissione annua di gestione in percentuale del patrimonio netto
Liquidità	0,90%
Obbligazionari	1,60%
Bilanciati	1,80%
Alternativi	1,95%
Azionari	2,10%

19.2 a-bis) "Commissioni di gestione applicate dall'Impresa di Assicurazione (con Opzione Contrattuale iProtect attiva)":

Componente	Commissione annua di gestione in percentuale del patrimonio netto*
Commissioni di gestione sulla Componente di Performance (*)	2,68% per annum sul Controvalore delle Quote investito nella Componente di Performance ribilanciata quotidianamente. Tale costo è imputato pro rata per il periodo di permanenza.
Commissioni di gestione sulla Componente Liquidità e Commissione di gestione sul Conto Transitorio di Liquidità (*)	2,16% per annum sul Controvalore delle Quote investito nella Componente Liquidità ribilanciata quotidianamente. Tale costo è imputato pro rata per il periodo di permanenza.
Commissioni di gestione sulla Fondo di Salvaguardia (*)	0,90% per annum sul Controvalore delle Quote investito nella Fondo di Salvaguardia. Tale costo è imputato pro rata per il periodo di permanenza.

* Tali Commissioni di gestione si applicano quando iProtect è attiva in sostituzione delle Commissioni di gestione di cui all'art. 14.3 delle Condizioni di Assicurazione. Le commissioni annue di gestione in percentuale del patrimonio netto, riferite nella tabella di cui sopra sono da considerarsi per annum sul Controvalore delle Quote investito in ogni Componente che risulta bilanciata quotidianamente. Tale costo quindi è imputato pro rata per il periodo di permanenza in ognuna delle componenti sopra riportate, resta invariata l'applicazione delle commissioni di gestione previste dalla SGR per ogni singolo OICR. Il Conto Transitorio di Liquidità viene utilizzato dall'Impresa di Assicurazione esclusivamente per gestire le transazioni non ancora contabilizzate, finalizzate ad attività di investimento, disinvestimento, nell'ambito dell'Attività di protezione relativa all'Opzione Contrattuale iProtect.

b) Commissioni di performance

Non sono previste commissioni di performance.

c) Costo della garanzia

Il prodotto non prevede alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, pertanto non sono previsti costi.

d) Commissioni di gestione applicate dalla SGR per ogni singolo OICR

Di seguito sono riportate le commissioni massime di gestione applicabili dagli OICR alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta. Tali commissioni non tengono conto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di "rebates" trimestrali.

ISIN	Codice OICR	Nome OICR	Macro Categoria	Commissione di gestione dell'Impresa di Assicurazione	Commissione di gestione dell'SGR
Alliance Bernstein					
LU0232525203	DS68	AllianceBernstein - American Income Portfolio	Obbligazionario	1,60%	1,10%
LU0496389064	DS09	ACMBernstein SICAV - Euro High Yield Portfolio	Obbligazionario	1,60%	0,65%
Amundi					
LU0319688361	CS68	Amundi Funds - Bond Global Aggregate	Obbligazionario	1,60%	1,00%
Anima Ireland					
IE0007999117	CS20	ANIMA Funds PLC - Europe Equity Fund	Azionario	2,10%	1,90%
IE00B570LF99	DS05	ANIMA Short Term Corporate Bond	Obbligazionario	1,60%	0,70%
IE0007998929	DS06	ANIMA Funds PLC - Medium Term Bond Fund	Obbligazionario	1,60%	0,82%
IE0007998812	BS19	ANIMA Funds PLC - Liquidity Fund	Liquidità	0,90%	0,60%
AXA					
LU0216734045	BS57	AXA World Funds - Framlington EU Real Estate Securities	Azionario	2,10%	0,75%
LU0125727601	DS04	AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	Azionario	2,10%	1,50%
LU0087656699	DS65	AXA World Funds - Framlington Italy	Azionario	2,10%	1,50%
IE00B1VJ6602	DS56	AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	Azionario	2,10%	0,70%
LU0276014130	BS78	AXA World Funds - US High Yield Bonds	Obbligazionario	1,60%	0,50%
LU0266009793	CS27	AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Obbligazionario	1,60%	0,60%
LU0164100710	CS23	AXA World Funds - Euro Credit Plus	Obbligazionario	1,60%	0,90%
LU0125750504	CS89	AXA World Funds - Global High Yield Bonds	Obbligazionario	1,60%	1,25%
LU0251661756	DS19	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	Obbligazionario	1,60%	0,65%
FR0000288946	DS67	AXA AXA Court Terme	Liquidità	0,90%	0,06%
FR0000978371	N.A.	AXA IM Euro Liquidity EUR*	Liquidità	N.A.	N.A.
Blackrock					
LU0212925753	AS13	BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund	Bilanciato	1,80%	1,50%
LU0072462186	CS21	BlackRock Global Funds - European Value Fund	Azionario	2,10%	1,50%
LU0093503810	CS08	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	Obbligazionario	1,60%	0,75%
LU0200683885	DS77	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund	Obbligazionario	1,60%	1,25%
IE0005023910	CS25	BlackRock Inst Liq **	Liquidità	0,90%	0,20%
Deutsche Asset & Wealth Management					
LU0507265923	DS61	Deutsche Invest I Top Dividend	Azionario	2,10%	0,50%
LU0145652052	DS73	Deutsche Invest I - Euro-Gov Bonds	Obbligazionario	1,60%	0,60%
Fidelity					
LU0368678339	CS80	Fidelity Funds - Pacific Fund	Azionario	2,10%	1,50%
LU0283901063	CS28	Fidelity Funds - Italy Fund	Azionario	2,10%	2,25%
LU0251127410	CS45	Fidelity Funds - America Fund	Azionario	2,10%	1,50%
LU0202403266	BS56	FAST - Europe Fund	Azionario	2,10%	1,50%
Franklin Templeton					
LU0260870661	BS92	Franklin Templeton - Temp. Global Total Return	Obbligazionario	1,60%	1,05%
HSBC Investmt Funds (Lux) S.A					
LU0551372856	DS18	HSBC Global Investment Funds - GEM Debt Total Return	Obbligazionario	1,60%	1,00%
Invesco					
LU0028118809	DS63	Invesco Pan European Equity Fund	Azionario	2,10%	1,50%
JP Morgan					
LU0289470113	CS61	JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity	Alternativo	1,95%	1,00%
LU0406668003	DS59	JPMorgan Funds - Systematic Alpha	Alternativo	1,95%	1,50%
LU0218171717	BS52	JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	Azionario	2,10%	1,50%
LU0217576759	BS59	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	Azionario	2,10%	1,50%
LU0217390573	BS84	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	Azionario	2,10%	1,50%
LU0217390730	DS15	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	Azionario	2,10%	1,50%
LU0210533500	BS48	JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund EUR	Obbligazionario	1,60%	1,25%
LU0363447680	CS59	JPMorgan Funds - EU Government Bond	Obbligazionario	1,60%	0,40%

Julius Baer

LU0186678784	DS08	Julius Baer Multibond - Absolute Return Bond Fund	Alternativo	1,95%	1,00%
LU0806867908	DS78	Julius Baer Multibond - Emerging Bond Fund USD (EUR)	Obbligazionario	1,60%	1,30%

M&G

GB00B56H1S45	CS86	M&G Dynamic Allocation Fund	Bilanciato	1,80%	1,75%
GB00B3FFXZ60	DS14	M&G Inv. Funds 7 - M&G Global Emerging Markets Fund	Azionario	2,10%	1,75%
GB0030938582	CS81	M&G Inv. Funds 1 - Japan Fund	Azionario	2,10%	1,50%
GB00B78PH718	DS01	M&G Inv. Funds 4 - Global Macro Bond Fund	Obbligazionario	1,60%	1,25%
GB00B1VMCY93	CS90	M&G Optimal Income Fund	Obbligazionario	1,60%	1,25%
GB0032178856	CS83	M&G Inv. Funds 3 - European Corporate Bond Fund	Obbligazionario	1,60%	1,00%

Morgan Stanley

LU0299413608	CS67	Morgan Stanley Inv. Funds - Diversified Alpha Plus Fund	Bilanciato	1,80%	1,75%
--------------	------	---	------------	-------	-------

Schroeder

LU0323592138	DS35	Schroder Int. Selection Fund - QEP Global Quality	Azionario	2,10%	1,00%
LU0106235962	DS74	Schroder Int. Selection Fund - EUR Gov. Bond	Obbligazionario	1,60%	0,40%

***) Avvertenza: l'OICR "AXA IM Eur Liquidity" non può essere selezionato dall'Investitore-Contrante ma costituisce la Componente Liquidità nell'ambito dell'Opzione Contrattuale iProtect.**

*****) Avvertenza: l'OICR "Black Inst. Eur Liq Acc" può essere selezionato dall'Investitore-Contrante e costituisce il Fondo di Salvaguardia nell'ambito dell'Opzione Contrattuale iProtect.**

19.3 Altri costi

Fermi restando gli oneri indicati al precedente punto 19.2.a), sono a carico degli OICR anche i seguenti oneri:

- 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;
- gli oneri di 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-Contrante connesse alle partecipazioni agli OICR/Combinazioni Libere.

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-Contranti sono tenuti a consultare i loro consulenti in merito al regime fiscale proprio del 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 a decorrere dal 2014, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'Investitore-Contrante 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-Contrante, per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato risulti fiscalmente a carico dell'Investitore-Contrante.

Tassazione delle somme corrisposte

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

Per maggiori informazioni consultare la 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 presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione, mediante compilazione del Modulo di proposta. Il pagamento del Premio può essere effettuato per mezzo di addebito su c/c bancario, previa autorizzazione del titolare del conto corrente ovvero mediante bonifico bancario. Nel caso di pagamento tramite bonifico bancario, la data di pagamento coincide con la data di effettivo accredito sul conto corrente intestato all'Impresa di Assicurazione. Il numero di Quote assegnate al Contratto si ottiene dividendo il Premio investito, pari al premio pagato al netto dei caricamenti iniziali come descritti al paragrafo 19 della presente Parte I, per il Valore Unitario della Quota relativo agli OICR prescelti osservato il Giorno di Riferimento come sotto definito.

Il Giorno di Riferimento per le operazioni di investimento relative a versamento di Premio iniziale o del Versamento Aggiuntivo coincide con il Mercoledì della settimana successiva al giorno in cui l'Impresa di Assicurazione ha la disponibilità del Premio.

Il contratto si ritiene concluso il giorno di addebito del premio sempreché, entro il suddetto termine, l'Impresa di assicurazione non abbia comunicato per iscritto all'Investitore-Contraente il rifiuto della proposta.

Le prestazioni assicurative previste decorrono dal momento in cui il contratto è concluso. Per ulteriori informazioni sulle modalità di sottoscrizione, si rinvia alla Parte I, Sezione D del Prospetto d'Offerta.

L'Impresa di Assicurazione provvede ad inviare all'Investitore-Contraente entro dieci giorni dalla data di valorizzazione delle Quote, la lettera di conferma dell'investimento. Per il relativo contenuto e ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta, sezione C par. 9.

22.1.1 “Modalità di attivazione disattivazione dell’Opzione Contrattuale iProtect”

L'Investitore-Contraente ha facoltà di chiedere l'attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, selezionando l'Opzione nel Modulo di Proposta, o successivamente attraverso le modalità indicate dall'Intermediario Distributore e dall'Impresa di Assicurazione.

Entro 10 giorni lavorativi dall'attivazione di iProtect l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-Contraente una Lettera di Conferma di attivazione.

Per il relativo contenuto e ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta, sezione C par. 9.

22.2 Modalità di revoca della proposta

L'Investitore-Contraente può revocare la Proposta prima della data di conclusione del Contratto, inviando tale comunicazione all'Impresa di Assicurazione mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno.

L'Impresa di Assicurazione è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'Investitore-Contraente, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione.

22.3 Diritto di recesso dal contratto

L'Investitore-Contraente può recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione, comunicando tale intenzione all'Impresa di Assicurazione mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno.

L'Impresa di Assicurazione rimborsa all'Investitore-Contraente il Controvalore del Capitale investito calcolato utilizzando il Valore Unitario della Quota osservato il Giorno di Riferimento come definito all'Art.9 delle Condizioni di Assicurazione, dedotti i costi, come descritti alla sezione C) della presente Parte I e la parte di Premio relativa al periodo per il quale il Contratto ha avuto effetto.

L'Impresa di Assicurazione esegue il rimborso entro trenta giorni dalla ricezione della comunicazione.

L'Investitore-Contraente può richiedere il Riscatto del capitale, anche in misura parziale, presentando all'Impresa di Assicurazione richiesta scritta accompagnata dalla documentazione richiesta, al seguente indirizzo: AXA MPS Financial DAC George's Quay Plaza, 1 George's Quay – Dublin D02 FV10 – Ireland

Numero Verde: 800-029340

Fax: 00390236049170

Indirizzo di posta elettronica: info@axa-mpsfinancial.ie

23. Modalità di rimborso/riscatto del capitale investito

	<p>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.</p>
<p>24. Modalità di effettuazione di operazioni di passaggio tra OICR (c.d. switch)</p>	<p>L'Investitore-Contraente, tramite richiesta scritta, può chiedere il disinvestimento e il contestuale investimento, anche parziale, delle Quote acquisite in un OICR in Quote di un altro OICR in cui il Contratto consente di investire. Tale operazione consiste:</p> <ul style="list-style-type: none"> – nel calcolo del Controvalore delle Quote dell'OICR di provenienza attribuite che si intendono trasferire in base al Valore Unitario della Quota di detto OICR rilevato il Giorno di Riferimento – nella conversione, nello stesso Giorno di Riferimento, dell'importo di cui al punto precedente in Quote dell'OICR di destinazione, in base al Valore Unitario della Quota di quest'ultimo. <p>Per i costi da sostenere si rinvia alla Sez. C, par. 19.1.6. L'Investitore-Contraente ha la possibilità di effettuare Versamenti Aggiuntivi successivi (o Switch) in OICR successivamente alla prima sottoscrizione previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.</p> <p>Quando l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva, l'Investitore-Contraente non può effettuare operazioni di switch.</p> <p>Per i costi da sostenere senza Opzione Contrattuale iProtect si rinvia alla Sez. C, par. 19.1.6, invece per i costi da sostenere con Opzione Contrattuale iProtect si rinvia alla Sez. C, par. 19.1.7 e 19.2 A-Bis</p>
<p>Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 11</p>	
<p>E) Informazioni aggiuntive</p>	
<p>25. Legge applicabile al contratto</p>	<p>Al Contratto si applica la legge italiana.</p>
<p>26. Regime linguistico del contratto</p>	<p>Il Contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.</p>
<p>27. Informazioni a disposizione degli investitori</p>	<p>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 degli OICR, nonché il rinvio al sito dei gestori dove può essere scaricato il Regolamento di ciascuno degli OICR.</p> <p>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 degli OICR è determinato dalle Società di Gestione degli stessi secondo quanto previsto dai Prospetti Informativi degli OICR. Tale Valore Unitario è inoltre pubblicato sui quotidiani finanziari indicati nei Prospetti Informativi degli OICR stessi e sul sito internet dell'impresa di assicurazione (www.axa-mpsfinancial.ie).</p> <p>Il Giorno di Riferimento per le operazioni di investimento relative al pagamento del Premio Unico e/o degli eventuali Versamenti Aggiuntivo coincide con il Mercoledì della settimana successiva al giorno in cui l'Impresa di Assicurazione ha la disponibilità del Premio. Il Giorno di Riferimento per l'operazione di disinvestimento conseguente alla richiesta di liquidazione delle prestazioni per il decesso dell'Assicurato, per il Riscatto, per l'esercizio del diritto di Recesso o di switch, coincide con il Mercoledì della settimana successiva alla ricezione, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della richiesta relativa all'operazione, purché corredata dalla documentazione necessaria.</p> <p>La settimana è intesa come periodo intercorrente tra il lunedì e venerdì. Le richieste di investimento e disinvestimento, come sopra descritte, ricevute il sabato, si intendono ricevute dall'Impresa di Assicurazione il primo Giorno Lavorativo della settimana successiva. Nel caso in cui il Valore Unitario delle Quote di uno o più OICR non risultasse disponibile il Giorno di Riferimento a causa di una sospensione e/o sostanziale limitazione dell'attività dei Gestori degli OICR o dei mercati o per qualsiasi altra causa, l'Impresa di Assicurazione ha la facoltà di sospendere la valorizzazione e la liquidazio-</p>

ne delle prestazioni assicurative che comportano l'investimento e/o il disinvestimento di Quote di tali OICR. Tale sospensione potrà durare fino a che il Valore Unitario delle Quote di tutti gli OICR coinvolti nella richiesta di prestazione non siano di nuovo disponibili.

Nell'ipotesi in cui, per motivi non dipendenti dalla sua volontà, l'Impresa di Assicurazione non dovesse essere in grado di eseguire le operazioni di investimento o disinvestimento, l'Impresa di Assicurazione si impegna ad eseguire tali operazioni alla prima occasione successiva disponibile.

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 OICR prescelto.

L'Impresa di Assicurazione trasmetterà inoltre, entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa.

L'Impresa di Assicurazione comunicherà annualmente all'Investitore-Contraente, entro il mese di febbraio, la Parte II del presente Prospetto, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento e dei costi effettivi interni degli OICR cui sono collegate le prestazioni del Contratto.

L'Impresa di assicurazione è tenuta inoltre a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente dell'eventualità che il Controvalore delle Quote complessivamente detenute si sia ridotto, in corso di Contratto, di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei Premi investiti, tenuto conto di eventuali Riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni dal momento in cui si è verificato l'evento.

In caso di trasformazione del Contratto, 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 del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito 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 degli OICR, nonché il rinvio al sito dei gestori dove può essere visionato il regolamento degli OICR.

Avvertenza: L'Impresa di Assicurazione e il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG non possono garantire che il Controvalore delle Quote sia sempre calcolato, disponibile e pubblicato. In particolare, potrebbero verificarsi dei casi di sospensione del calcolo o della valorizzazione delle Quote che non consentano di riequilibrare la composizione del portafoglio. Inoltre, il soggetto che ha il compito di calcolare il Controvalore delle Quote di un determinato OICR potrebbe sospendere il calcolo in situazioni di forza maggiore o che non ne consentano la regolare determinazione o pubblicazione. Ai verificarsi di tali ipotesi, così come nel caso in cui il valore pubblicato o trasmesso risulti errato, l'Impresa di Assicurazione e il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG non potranno essere ritenuti responsabili e nessuna reintegrazione sarà da questi dovuta in favore dell'Investitore- Contraente.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di Assicurazione AXA MPS Financial DAC si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il rappresentante legale
Neil Guinan



Gamma Liquidità

Macro categoria: Liquidità

ATTIVITÀ DI GESTIONE PERIODICA E ATTIVITÀ DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO

L'Investitore-Contraente può decidere di investire il suo capitale in uno o più OICR a sua scelta tra quelli appartenenti alla Gamma riportati nella tabella che segue.

Nel corso della durata del Contratto, indipendentemente dagli OICR esterni scelti dall'Investitore-Contraente, l'Impresa prevede un'Attività di gestione periodica e un'Attività di salvaguardia del Contratto che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, all'interno della Gamma. Le due attività sono analiticamente descritte nella sezione B.1) della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

L'Investitore Contraente quindi, indipendentemente dalla sua scelta iniziale, a seguito dell'attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del Contratto, in corso di Contratto potrebbe detenere Quote di uno o più fondi comunque appartenenti alla medesima Gamma, ma diversi da quelli scelti inizialmente e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi differenti da quelli inizialmente previsti.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

OICR che compongono la Gamma Liquidità

Denominazione	Codice Fondo	ISIN	Gestore	Tipologia di Gestione	Orizzonte	Grado di rischio
Anima Fix Liquidity A EUR	BS19	IE0007998812	ANIMA Asset Management Ltd	A benchmark attivo	8	medio
AXA Court Terme	DS67	FR0000288946	AXA S.A.	A benchmark attivo	8	medio
BlackRock Inst Euro Liq Acc**	CS25	IE0005023910	BlackRock (Luxemburg) S.A.	A benchmark attivo	8	medio
AXA IM Euro Liquidity EUR*	n.a.	FR0000978371	AXA IM S.A.	A benchmark attivo	7	medio

***) Avvertenza: l'OICR "AXA IM Eur Liquidity" non può essere selezionato dall'Investitore-Contraente ma costituisce la Componente Liquidità nell'ambito dell'Opzione Contrattuale iProtect.**

*****) Avvertenza: l'OICR "Black Inst. Eur Liq Acc" può essere selezionato dall'Investitore-Contraente e costituisce il Fondo di Salvaguardia nell'ambito dell'Opzione Contrattuale iProtect.**

Finalità dell'investimento finanziario: graduale incremento del capitale investito attraverso la gestione realizzata dai gestori dei singoli fondi esterni e l'Attività di gestione periodica realizzata dall'Impresa.

Tipologia di gestione: A benchmark attivo. Stile di gestione attivo (prevalentemente adottato dai fondi esterni che compongono la Gamma).

Obiettivo della gestione: i fondi all'interno della Gamma sono caratterizzati da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark. La gestione mira alla conservazione del capitale e al raggiungimento di un ritorno positivo compatibilmente con il basso rischio della gestione.

Valuta di denominazione: EURO. La valuta di denominazione è indicata, per singolo OICR nella sezione del presente Allegato dedicate ai Fondi esterni.

Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 8

L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato per il recupero dei costi asso-

ciate alla presente proposta di investimento corrispondente all'OICR con grado di rischio (volatilità) più alto tra gli OICR della Gamma. In caso di OICR con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo con costo di gestione più elevato.

Il dato è espresso in termini conservative in considerazione dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del contratto, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contraente. Per l'informazione relative ai singoli OICR, si rinvia alla tabella sopra riportata.

Grado di rischio: Medio

Il dato fa riferimento al profilo di rischio più alto tra i fondi appartenenti alla Gamma. Il dato è espresso in termini conservativi in considerazione dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del contratto, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore- contraente. Per l'informazione relative ai singoli OICR, si rinvia alla tabella sopra riportata.

Scostamento dal benchmark: Significativo

Il dato fa riferimento allo scostamento più lungo tra i fondi appartenenti alla Gamma. Il dato è espresso in termini conservative in considerazione dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del contratto, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore- contraente. Per l'informazione relative ai singoli OICR, si rinvia alla tabella sopra riportata.

POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI

Categoria: Liquidità

Principali tipologie di strumenti finanziari: fondi esterni appartenenti alla Gamma, investono principalmente in strumenti finanziari del mercato monetario quotati o trattati nei mercati mondiali. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro.

Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Aree geografiche: Globale

Specifici fattori di rischio: i fondi esterni che compongono la Gamma possono investire in titoli denominati in una valuta diversa dall'Euro, in questi casi l'Investitore-Contraente può essere esposto al rischio di cambio. Nel caso in cui i fondi investano nei mercati emergenti l'investitore può essere esposto al rischio Paese. Per i fondi che investono in obbligazioni, l'Investitore-Contraente può essere esposto al rischio di tasso di interesse, in misura proporzionale alla durata media finanziaria dei titoli in portafoglio dei fondi stessi. In generale negli investimenti è presente un rischio di Emittente.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione del presente Allegato dedicata ai Fondi esterni, in cui si riporta il dettaglio, per ciascuno fondo esterno, dell'investimento in derivati.

Tecniche di gestione: Per un'informazione sulle tecniche di gestione dei singoli fondi esterni che compongono la Gamma, si rinvia alla sezione del presente Allegato dedicata ai fondi esterni.

Destinazione dei proventi: i fondi esterni che compongono la Gamma possono essere ad accumulazione o a distribuzione dei proventi come indicato, per ciascun fondo esterno nella sezione del presente Allegato dedicata ai Fondi esterni. In caso di OICR a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark): per l'indicazione dei benchmark dei fondi esterni che compongono la Gamma si rinvia alla sezione del Presente Allegato dedicata ai Fondi esterni.

Classi di quote: per un'indicazione delle Classi di quote relative ai singoli fondi esterni che compongono la Gamma, si rimanda, per ciascun fondo esterno alla sezione del presente Allegato dedicate ai Fondi esterni.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 euro che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi esterni appartenenti alla Gamma Liquidità, elencati nella tabella sopra riportata.

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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,094%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	1,100%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto. I dati indicati corrispondenti al Fondo Esterno con il costo più alto tra i Fondi della Gamma.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi addebitati indirettamente a carico dell'Investitore-Contrante

Commissione di gestione applicate dall'Impresa di Assicurazione: La commissione di gestione del fondo è pari a 0.90%. La commissione di gestione è calcolata su base settimanale ed è prelevata con frequenza mensile dal numero totale delle Quote attribuite.

Commissioni di gestione applicate dalle SGR: Per la quantificazione della commissione di gestione applicata ai singoli Fondi esterni appartenenti alla Gamma si rinvia alla tabella allegata alla presente scheda sintetica. Altre eventuali tipologie di costo (come le commissioni di performance applicate dalle Società di Gestione/Sicav) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Gamma Obbligazionario

Macro categoria: Obbligazionario

ATTIVITÀ DI GESTIONE PERIODICA E ATTIVITÀ DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO

L'Investitore-Contraente può decidere di investire il suo capitale in uno o più OICR a sua scelta tra quelli appartenenti alla Gamma riportati nella tabella che segue.

Nel corso della durata del Contratto, indipendentemente dagli OICR esterni scelti dall'Investitore-Contraente, l'Impresa prevede un'Attività di gestione periodica e un'Attività di salvaguardia del Contratto che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, all'interno della Gamma. Le due attività sono analiticamente descritte nella sezione B.1) della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

L'Investitore Contraente quindi, indipendentemente dalla sua scelta iniziale, a seguito dell'attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del Contratto, in corso di Contratto potrebbe detenere Quote di uno o più fondi comunque appartenenti alla medesima Gamma, ma diversi da quelli scelti inizialmente e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi differenti da quelli inizialmente previsti.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

OICR che compongono la Gamma Obbligazionario

Denominazione	Codice Fondo	ISIN	Gestore	Tipologia di Gestione	Orizzonte	Grado di rischio
Anima Medium Term Bond	DS06	IE0007998929	ANIMA Asset Management Ltd	A benchmark attivo	20	alto
Anima Short Term Corporate Bond - I	DS05	IE00B570LF99	ANIMA Asset Management Ltd	A benchmark attivo	20	alto
AXA WF - US High Yield Bonds	BS78	LU0276014130	AXA Funds Management S.A.	A benchmark attivo	20	alto
AXA WF Euro Credit Plus A Acc	CS23	LU0164100710	AXA Funds Management S.A.	A benchmark attivo	20	alto
AXA WF Global Inflation Bonds A Cap. EUR	CS27	LU0266009793	AXA Funds Management S.A.	A benchmark attivo	20	alto
AXA World - Global High Yield Bonds - A(H)ACC€	CS89	LU0125750504	AXA Funds Management S.A.	A benchmark attivo	20	alto
Schroder Int. Sel. Fund - EURO Governement Bond	DS74	LU0106235962	Schroder	A benchmark attivo	20	alto
BGF-Eur Short Duration Bond-€A2	CS08	LU0093503810	BlackRock (Luxembourg) S.A.	A benchmark attivo	17	medio alto
Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds	DS73	LU0145652052	Deutsche Asset & Wealth Management	A benchmark attivo	20	alto
AllianceBernstein - American Income Portfolio	DS68	LU0232525203	Alliance Bernstein	A benchmark attivo	20	alto

M&G European Corporate BD-€-A-ACC	CS83	GB0032178856	M&G INVESTMENTS	attiva senza benchmark	20	alto
M&G Optimal Income -A-EURO-A	CS90	GB00B1VMCY93	M&G INVESTMENTS	attiva senza benchmark	20	alto
M&G Global Macro Bond Fund	DS01	GB00B78PH718	M&G INVESTMENTS	attiva senza benchmark	20	alto
JPMF Euro Government Bond	CS59	LU0363447680	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	A benchmark attivo	20	alto
Templeton Global Total Return Fund	BS92	LU0260870661	FRANKLIN TEMPLETON	A benchmark attivo	20	alto
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund	DS77	LU0200683885	BlackRock	A benchmark attivo	20	alto
Julius Baer Multibond - Emerging Bond USD (EUR)	DS78	LU0806867908	Julius Baer	A benchmark attivo	20	alto

Finalità dell'investimento finanziario: graduale incremento del capitale investito attraverso la gestione realizzata dai gestori dei singoli fondi esterni e l'Attività di gestione periodica realizzata dall'Impresa.

Tipologia di gestione: A benchmark attivo. Stile di gestione attivo (prevalentemente adottato dai fondi esterni che compongono la Gamma).

Obiettivo della gestione: i fondi all'interno della Gamma sono caratterizzati da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark. La gestione mira a realizzare una performance positiva e un graduale incremento del valore del capitale nel medio-lungo periodo, principalmente investendo in obbligazioni societarie e governative.

Valuta di denominazione: EURO. La valuta di denominazione è indicata, per singolo OICR nella sezione del presente Allegato dedicate ai Fondi esterni.

Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 20 anni

L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato per il recupero dei costi associate alla presente proposta di investimento corrispondente all'OICR con grado di rischio (volatilità) più alto tra gli OICR della Gamma. In caso di OICR con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo con costo di gestione più elevato.

Il dato è espresso in termini conservativi in considerazione dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del contratto, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contraente. Per l'informazione relative ai singoli OICR, si rinvia alla tabella sopra riportata.

Grado di rischio: Alto

Il dato fa riferimento al profilo di rischio più alto tra i fondi appartenenti alla Gamma. Il dato è espresso in termini conservativi in considerazione dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del contratto, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contraente. Per l'informazione relative ai singoli OICR, si rinvia alla tabella sopra riportata.

Scostamento dal benchmark: rilevante

Il dato fa riferimento al profilo di rischio più alto tra i fondi appartenenti alla Gamma. Il dato è espresso in termini conservativi in considerazione dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del contratto, che potrebbero modificare la

Politica di investimento e rischi specifici

composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contraente. Per l'informazione relative ai singoli OICR, si rinvia alla tabella sopra riportata.

Categoria: Obbligazionario

Principali tipologie di strumenti finanziari: fondi esterni appartenenti alla Gamma, investono principalmente in strumenti finanziari del mercato obbligazionario quotati o trattati nei mercati mondiali. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Aree geografiche: Globale

Specifici fattori di rischio: i fondi esterni che compongono la Gamma possono investire in titoli denominati in una valuta diversa dall'Euro, in questi casi l'investitore-contraente può essere esposto al rischio di cambio. Nel caso in cui i fondi investano nei mercati emergenti l'investitore può essere esposto al rischio Paese. Per i fondi che investono in obbligazioni, l'investitore-contraente può essere esposto al rischio di tasso di interesse, in misura proporzionale alla durata media finanziaria dei titoli in portafoglio dei fondi stessi. In generale negli investimenti è presente un rischio di Emittente.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione del presente Allegato dedicata ai Fondi esterni, in cui si riporta il dettaglio, per ciascuno fondo esterno, dell'investimento in derivati.

Tecniche di gestione: Per un'informazione sulle tecniche di gestione dei singoli fondi esterni che compongono la Gamma, si rinvia alla sezione del presente Allegato dedicata ai fondi esterni.

Destinazione dei proventi: i fondi esterni che compongono la Gamma possono essere ad accumulazione o a distribuzione dei proventi come indicato, per ciascun fondo esterno nella sezione del presente Allegato dedicata ai Fondi esterni. In caso di OICR a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark): per l'indicazione dei benchmark dei fondi esterni che compongono la Gamma si rinvia alla sezione del Presente Allegato dedicata ai Fondi esterni.

Classi di quote: per un'indicazione delle Classi di quote relative ai singoli fondi esterni che compongono la Gamma, si rimanda, per ciascun fondo esterno alla sezione del presente Allegato dedicate ai Fondi esterni.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 euro che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi esterni appartenenti alla Gamma Obbligazionario, elencati nella tabella sopra riportata.

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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,315%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto. I dati indicati corrispondono al Fondo Esterno con il costo più alto tra i Fondi della Gamma.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi addebitati indirettamente a carico dell'Investitore-Contrahente

Commissione di gestione applicate dall'Impresa di Assicurazione: La commissione di gestione del fondo è pari a 1.60%. La commissione di gestione è calcolata settimanale ed è prelevata con frequenza mensile dal numero totale delle Quote attribuite.

Commissioni di gestione applicate dalle SGR: Per la quantificazione della commissione di gestione applicata ai singoli Fondi esterni appartenenti alla Gamma si rinvia alla tabella allegata alla presente scheda sintetica. Altre eventuali tipologie di costo (come le commissioni di performance applicate dalle Società di Gestione/Sicav) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Gamma Bilanciato

Macro categoria: Bilanciato

ATTIVITÀ DI GESTIONE PERIODICA E ATTIVITÀ DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO

L'Investitore-Contraente può decidere di investire il suo capitale in uno o più OICR a sua scelta tra quelli appartenenti alla Gamma riportati nella tabella che segue.

Nel corso della durata del Contratto, indipendentemente dagli OICR esterni scelti dall'Investitore-Contraente, l'Impresa prevede un'Attività di gestione periodica e un'Attività di salvaguardia del Contratto che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, all'interno della Gamma. Le due attività sono analiticamente descritte nella sezione B.1) della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

L'Investitore Contraente quindi, indipendentemente dalla sua scelta iniziale, a seguito dell'attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del Contratto, in corso di Contratto potrebbe detenere Quote di uno o più fondi comunque appartenenti alla medesima Gamma, ma diversi da quelli scelti inizialmente e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi differenti da quelli inizialmente previsti.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

OICR che compongono la Gamma Bilanciato

Denominazione	Codice Fondo	ISIN	Gestore	Tipologia di Gestione	Orizzonte	Grado di rischio
M&G Dynamic Allocation-AA€	CS86	GB00B56H1S45	M&G INVESTMENTS	Flessibile	20	alto
BGF Global Allocation Fund	AS13	LU0212925753	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Flessibile	20	alto

Finalità dell'investimento finanziario: graduale incremento del capitale investito attraverso la gestione realizzata dai gestori dei singoli fondi esterni e l'Attività di gestione periodica realizzata dall'Impresa.

Tipologia di gestione: Flessibile. Stile di gestione attivo (prevalentemente adottato dai fondi esterni che compongono la Gamma).

Obiettivo della gestione: i fondi all'interno della Gamma sono caratterizzati da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark. La gestione mira a perseguire il rendimento investendo principalmente in titoli azionari, obbligazioni societarie, obbligazioni governative, strumenti monetari societari e governativi senza vincoli di provenienza geografica dell'emittente.

Valuta di denominazione: EURO. La valuta di denominazione è indicata, per singolo OICR nella sezione del presente Allegato dedicate ai Fondi esterni.

Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 20 anni

L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato per il recupero dei costi associate alla presente proposta di investimento corrispondente all'OICR con grado di rischio (volatilità) più alto tra gli OICR della Gamma. In caso di OICR con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo con costo di gestione più elevato.

Il dato è espresso in termini conservative in considerazione dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del contratto, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contraente. Per l'informazione relative ai singoli OICR, si rinvia alla tabella sopra riportata.

Grado di rischio: Alto

Il dato fa riferimento al profilo di rischio più alto tra i fondi appartenenti alla Gamma. Il dato è espresso in termini conservativi in considerazione dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del contratto, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contrattante. Per l'informazione relative ai singoli OICR, si rinvia alla tabella sopra riportata.

Scostamento dal benchmark: n.d.

Il dato fa riferimento allo scostamento più lungo tra i fondi appartenenti alla Gamma. Il dato è espresso in termini conservative in considerazione dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del contratto, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contrattante. Per l'informazione relative ai singoli OICR, si rinvia alla tabella sopra riportata.

Politica di investimento e rischi specifici**Categoria:** Bilanciato

Principali tipologie di strumenti finanziari: fondi esterni appartenenti alla Gamma, investono principalmente in strumenti finanziari del mercato obbligazionario e azionario quotati o trattati nei mercati mondiali. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro.

Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Aree geografiche: Globale

Specifici fattori di rischio: i fondi esterni che compongono la Gamma possono investire in titoli denominati in una valuta diversa dall'Euro, in questi casi l'investitore-contrattante può essere esposto al rischio di cambio. Nel caso in cui i fondi investano nei mercati emergenti l'investitore può essere esposto al rischio Paese. Per i fondi che investono in obbligazioni, l'investitore-contrattante può essere esposto al rischio di tasso di interesse, in misura proporzionale alla durata media finanziaria dei titoli in portafoglio dei fondi stessi. In generale negli investimenti è presente un rischio di Emittente.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione del presente Allegato dedicata ai Fondi esterni, in cui si riporta il dettaglio, per ciascuno fondo esterno, dell'investimento in derivati.

Tecniche di gestione: Per un'informazione sulle tecniche di gestione dei singoli fondi esterni che compongono la Gamma, si rinvia alla sezione del presente Allegato dedicata ai fondi esterni.

Destinazione dei proventi: i fondi esterni che compongono la Gamma possono essere ad accumulazione o a distribuzione dei proventi come indicato, per ciascun fondo esterno nella sezione del presente Allegato dedicata ai Fondi esterni. In caso di OICR a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contrattante acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark): per l'indicazione dei benchmark dei fondi esterni che compongono la Gamma si rinvia alla sezione del Presente Allegato dedicata ai Fondi esterni.

Classi di quote: per un'indicazione delle Classi di quote relative ai singoli fondi esterni che compongono la Gamma, si rimanda, per ciascun fondo esterno alla sezione del presente Allegato dedicate ai Fondi esterni.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 euro che l'Investitore-Contrahente decide di investire in uno o più Fondi esterni appartenenti alla Gamma Bilanciato, elencati nella tabella sopra riportata.

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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,037%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,500%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto. I dati indicati corrispondono al Fondo Esterno con il costo più alto tra i Fondi della Gamma.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi addebitati indirettamente a carico dell'Investitore-Contrahente

Commissione di gestione applicate dall'Impresa di Assicurazione: La commissione di gestione del fondo è pari a 1.80%. La commissione di gestione è calcolata su base settimanale ed è prelevata con frequenza mensile dal numero totale delle Quote attribuite.

Commissioni di gestione applicate dalle SGR: Per la quantificazione della commissione di gestione applicata ai singoli Fondi esterni appartenenti alla Gamma si rinvia alla tabella allegata alla presente scheda sintetica. Altre eventuali tipologie di costo (come le commissioni di performance applicate dalle Società di Gestione/Sicav) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Gamma Alternativo

Macro categoria: Alternativo

ATTIVITÀ DI GESTIONE PERIODICA E ATTIVITÀ DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO

L'Investitore-Contraente può decidere di investire il suo capitale in uno o più OICR a sua scelta tra quelli appartenenti alla Gamma riportati nella tabella che segue.

Nel corso della durata del Contratto, indipendentemente dagli OICR esterni scelti dall'Investitore-Contraente, l'Impresa prevede un'Attività di gestione periodica e un'Attività di salvaguardia del Contratto che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, all'interno della Gamma. Le due attività sono analiticamente descritte nella sezione B.1) della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

L'Investitore Contraente quindi, indipendentemente dalla sua scelta iniziale, a seguito dell'attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del Contratto, in corso di Contratto potrebbe detenere Quote di uno o più fondi comunque appartenenti alla medesima Gamma, ma diversi da quelli scelti inizialmente e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi differenti da quelli inizialmente previsti.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

OICR che compongono la Gamma Alternativo

Denominazione	Codice Fondo	ISIN	Gestore	Tipologia di Gestione	Orizzonte	Grado di rischio
JB BF Absolute Return-EUR Class B	DS08	LU0186678784	Julius Baer	A benchmark attivo	20	alto
JPMorgan Income Opportunity Fund A (Eur) Hedged	CS61	LU0289470113	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	A benchmark attivo	20	alto

Finalità dell'investimento finanziario: graduale incremento del capitale investito attraverso la gestione realizzata dai gestori dei singoli fondi esterni e l'Attività di gestione periodica realizzata dall'Impresa

Tipologia di gestione: Flessibile. Stile di gestione flessibile (prevalentemente adottato dai fondi esterni che compongono la Gamma).

Obiettivo della gestione: i fondi all'interno della Gamma sono caratterizzati da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark. La gestione mira a realizzare un rendimento positivo, indipendentemente dall'andamento dei mercati finanziari, preservando il capitale. In particolare, i fondi appartenenti alla Gamma investono in diversi tipi di strumenti finanziari per implementare strategie che consentono una performance non legata all'andamento del mercato, investendo in asset class non tradizionali e/o puntando ad un obiettivo assoluto di rendimento o di generazione di reddito.

Valuta di denominazione: EURO. La valuta di denominazione è indicata, per singolo OICR nella sezione del presente Allegato dedicate ai Fondi esterni.

Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 20 anni

L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato per il recupero dei costi associate alla presente proposta di investimento corrispondente all'OICR con grado di rischio (volatilità) più alto tra gli OICR della Gamma. In caso di OICR con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo con costo di gestione più elevato.

Il dato è espresso in termini conservative in considerazione dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del contratto, che potrebbero modificare la com-

posizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contraente. Per l'informazione relative ai singoli OICR, si rinvia alla tabella sopra riportata.

Grado di rischio: alto.

Il dato fa riferimento al profilo di rischio più alto tra i fondi appartenenti alla Gamma. Il dato è espresso in termini conservativi in considerazione dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del contratto, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contraente.

Per l'informazione relative ai singoli OICR, si rinvia alla tabella sopra riportata.

Scostamento dal benchmark: rilevante.

Il dato fa riferimento allo scostamento più lungo tra i fondi appartenenti alla Gamma. Il dato è espresso in termini conservative in considerazione dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del contratto, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'Investitore-Contrante. Per l'informazione relative ai singoli OICR, si rinvia alla tabella sopra riportata.

Politica di investimento e rischi specifici

Categoria: Alternativo

Principali tipologie di strumenti finanziari: I fondi esterni appartenenti alla Gamma investono in diversi tipi di strumenti finanziari per implementare strategie che consentono una performance non legata all'andamento del mercato, investono in asset class non tradizionali o puntano ad un obiettivo assoluto di rendimento o di generazione di reddito.

Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Aree geografiche: Alternativo

Specifici fattori di rischio: i fondi esterni che compongono la Gamma possono investire in titoli denominati in una valuta diversa dall'Euro, in questi casi l'Investitore-Contrante può essere esposto al rischio di cambio. Nel caso in cui i fondi investano nei mercati emergenti l'investitore può essere esposto al rischio Paese. Per i fondi che investono in obbligazioni, l'Investitore-Contrante può essere esposto al rischio di tasso di interesse, in misura proporzionale alla durata media finanziaria dei titoli in portafoglio dei fondi stessi. In generale negli investimenti è presente un rischio di Emittente.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione del presente Allegato dedicata ai Fondi esterni, in cui si riporta il dettaglio, per ciascuno fondo esterno, dell'investimento in derivati.

Tecniche di gestione: Per un'informazione sulle tecniche di gestione dei singoli fondi esterni che compongono la Gamma, si rinvia alla sezione del presente Allegato dedicata ai fondi esterni.

Destinazione dei proventi: i fondi esterni che compongono la Gamma possono essere ad accumulazione o a distribuzione dei proventi come indicato, per ciascun fondo esterno nella sezione del presente Allegato dedicata ai Fondi esterni. In caso di OICR a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo Investitore-Contrante acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark): per l'indicazione dei benchmark dei fondi esterni che compongono la Gamma si rinvia alla sezione del Presente Allegato dedicata ai Fondi esterni.

Rappresentazione sintetica dei costi

Classi di quote: per un'indicazione delle Classi di quote relative ai singoli fondi esterni che compongono la Gamma, si rimanda, per ciascun fondo esterno alla sezione del presente Allegato dedicate ai Fondi esterni.

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 euro che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi esterni appartenenti alla Gamma alternativo, elencati nella tabella sopra riportata.

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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,500%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto. I dati indicati corrispondono al Fondo Esterno con il costo più alto tra i Fondi della Gamma.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi addebitati indirettamente a carico dell'Investitore-Contrante

Commissione di gestione applicate dall'Impresa di Assicurazione: La commissione di gestione del fondo è pari a 1.95%. La commissione di gestione è calcolata su base settimanale ed è prelevata con frequenza mensilmente dal numero totale delle Quote attribuite.

Commissioni di gestione applicate dalle SGR: Per la quantificazione della commissione di gestione applicata ai singoli Fondi esterni appartenenti alla Gamma si rinvia alla tabella allegata alla presente scheda sintetica. Altre eventuali tipologie di costo (come le commissioni di performance applicate dalle Società di Gestione/Sicav) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Gamma Azionario

Macro categoria: Azionario

ATTIVITÀ DI GESTIONE PERIODICA E ATTIVITÀ DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO

L'Investitore-Contraente può decidere di investire il suo capitale in uno o più OICR a sua scelta tra quelli appartenenti alla Gamma riportati nella tabella che segue.

Nel corso della durata del Contratto, indipendentemente dagli OICR esterni scelti dall'Investitore-Contraente, l'Impresa prevede un'Attività di gestione periodica e un'Attività di salvaguardia del Contratto che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, all'interno della Gamma. Le due attività sono analiticamente descritte nella sezione B.1) della presente Parte I del Prospetto d'offerta.

L'Investitore Contraente quindi, indipendentemente dalla sua scelta iniziale, a seguito dell'attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del Contratto, in corso di Contratto potrebbe detenere Quote di uno o più fondi comunque appartenenti alla medesima Gamma, ma diversi da quelli scelti inizialmente e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi differenti da quelli inizialmente previsti.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

OICR che compongono la Gamma Azionario

Denominazione	Codice Fondo	ISIN	Gestore	Tipologia di Gestione	Orizzonte	Grado di rischio
AXA World Funds - Framlington Italy	DS65	LU0087656699	AXA S.A.	A benchmark attivo	20	molto alto
Anima Europe Equity Fund	CS20	IE0007999117	ANIMA Asset Management Ltd	A benchmark attivo	20	molto alto
Schroder Int. Select. - QEP Global Quality	DS35	LU0323592138	Schroders Plc	A benchmark attivo	20	molto alto
JP Morgan - Pacific Equity Fund	BS84	LU0217390573	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	A benchmark attivo	20	molto alto
M&G Global Emerging Markets Fund	DS14	GB00B3FFXZ60	M&G INVESTMENTS	Flessibile	20	molto alto
AXA WF Framlington Europe Opportunities A Cap. EUR	DS04	LU0125727601	AXA Funds Management S.A.	A benchmark attivo	20	molto alto
AXA WF Framlington Europe Real estate Sec A EUR	BS57	LU0216734045	AXA Funds Management S.A.	A benchmark attivo	20	molto alto
BGF European Value A2 EUR	CS21	LU0072462186	BlackRock (Luxembourg) S.A.	A benchmark attivo	20	molto alto
Deutsche Invest I Top Dividend	DS61	LU0507265923	Deutsche Asset & Wealth Management	Flessibile	20	alto
FAST - Europe Fund	BS56	LU0202403266	FIDELITY FUNDS - SICAV	A benchmark attivo	20	alto

Fidelity Funds - America Fund - A - Acc	CS45	LU0251127410	FIDELITY FUNDS - SICAV	A benchmark attivo	20	molto alto
Invesco Pan European Equity Fund	DS63	LU0028118809	Invesco	A benchmark attivo	20	molto alto
Fidelity Funds - Pacific Fund	CS80	LU0368678339	FIDELITY FUNDS - SICAV	A benchmark attivo	20	molto alto
Fidelity Fund - Italy Fund	CS28	LU0283901063	FIDELITY FUNDS - SICAV	A benchmark attivo	20	molto alto
M&G Japan Fund	CS81	GB0030938582	M&G INVESTMENTS	A benchmark attivo	20	molto alto
JPM US Select Equity	BS52	LU0218171717	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	A benchmark attivo	20	molto alto
JPM Emerging Markets Equity	BS59	LU0217576759	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	A benchmark attivo	20	molto alto
JPM - Japan Equity Fund	DS15	LU0217390730	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	A benchmark attivo	20	molto alto

Finalità dell'investimento finanziario: graduale incremento del capitale investito attraverso la gestione realizzata dai gestori dei singoli fondi esterni e l'Attività di gestione periodica realizzata dall'Impresa.

Tipologia di gestione: A benchmark. Stile di gestione attivo (prevalentemente adottato dai fondi esterni che compongono la Gamma).

Obiettivo della gestione: i fondi all'interno della Gamma sono caratterizzati da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark. La gestione mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine tramite l'investimento di un portafoglio composto da azioni e titoli collegati ad azioni.

Valuta di denominazione: EURO. La valuta di denominazione è indicata, per singolo OICR nella sezione del presente Allegato dedicate ai Fondi esterni.

Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 20 anni
L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato per il recupero dei costi associate alla presente proposta di investimento corrispondente all'OICR con grado di rischio (volatilità) più alto tra gli OICR della Gamma. In caso di OICR con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo con costo di gestione più elevato.

Il dato è espresso in termini conservative in considerazione dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del contratto, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contraente.

Per l'informazione relative ai singoli OICR, si rinvia alla tabella sopra riportata.

Grado di rischio: molto alto.

Il dato fa riferimento al profilo di rischio più alto tra i fondi appartenenti alla Gamma. Il dato è espresso in termini conservativi in considerazione dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del contratto, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contraente. Per l'informazione relative ai singoli OICR, si rinvia alla tabella sopra riportata.

Scostamento dal benchmark: Significativo.

Il dato fa riferimento allo scostamento più lungo tra i fondi appartenenti alla Gamma. Il dato è espresso in termini conservative in considerazione dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del contratto, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contraente. Per l'informazione relative ai singoli OICR, si rinvia alla tabella sopra riportata.

Politica di investimento e rischi specifici

Categoria: Azionario

Principali tipologie di strumenti finanziari: fondi esterni appartenenti alla Gamma,, investono principalmente in strumenti finanziari del mercato azionario quotati o trattati nei mercati mondiali. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla sezione dell'Allegato alla Parte I ad essi dedicata.

Aree geografiche: Globale

Specifici fattori di rischio: i fondi esterni che compongono la Gamma possono investire in titoli denominati in una valuta diversa dall'Euro, in questi casi l'investitore-contraente può essere esposto al rischio di cambio. Nel caso in cui i fondi investano nei mercati emergenti l'investitore può essere esposto al rischio Paese. Per i fondi che investono in obbligazioni, l'Investitore-Contraente può essere esposto al rischio di tasso di interesse, in misura proporzionale alla durata media finanziaria dei titoli in portafoglio dei fondi stessi. In generale negli investimenti è presente un rischio di Emittente.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione del presente Allegato dedicata ai Fondi esterni, in cui si riporta il dettaglio, per ciascuno fondo esterno, dell'investimento in derivati.

Tecniche di gestione: Per un'informazione sulle tecniche di gestione dei singoli fondi esterni che compongono la Gamma, si rinvia alla sezione del presente Allegato dedicata ai fondi esterni.

Destinazione dei proventi: i fondi esterni che compongono la Gamma possono essere ad accumulazione o a distribuzione dei proventi come indicato, per ciascun fondo esterno nella sezione del presente Allegato dedicata ai Fondi esterni. In caso di OICR a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo Investitore-Contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark): per l'indicazione dei benchmark dei fondi esterni che compongono la Gamma si rinvia alla sezione del Presente Allegato dedicata ai Fondi esterni

Classi di quote: per un'indicazione delle Classi di quote relative ai singoli fondi esterni che compongono la Gamma, si rimanda, per ciascun fondo esterno alla sezione del presente Allegato dedicate ai Fondi esterni.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 euro che l'Investitore-Contraente decide di investire in uno o più Fondi esterni appartenenti alla Gamma Azionario, elencati nella tabella sopra riportata.

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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	3,105%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto. I dati indicati corrispondono al Fondo Esterno con il costo più alto tra i Fondi della Gamma.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi addebitati indirettamente a carico dell'Investitore-Contrahente

Commissione di gestione applicate dall'Impresa di Assicurazione: La commissione di gestione del fondo è pari a 2,10%. La commissione di gestione è calcolata su base settimanale ed è prelevata con frequenza mensile dal numero totale delle Quote attribuite.

Commissioni di gestione applicate dalle SGR: Per la quantificazione della commissione di gestione applicata ai singoli Fondi esterni appartenenti alla Gamma si rinvia alla tabella allegata alla presente scheda sintetica. Altre eventuali tipologie di costo (come le commissioni di performance applicate dalle Società di Gestione/Sicav) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Informazioni sull'investimento finanziario

Combinazione Libera Conservative

La presente proposta di investimento ha esclusivamente il fine di rappresentare, in via meramente esemplificativa, l'offerta di investimento del presente Contratto tramite un'esemplificazione di una delle possibili Combinazioni Libere di OICR a disposizione dell'Investitore-Contraente alla data di pubblicazione della presente Parte I.

ATTIVITÀ DI GESTIONE PERIODICA E ATTIVITÀ DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO

L'impresa di Assicurazione prevede un'Attività di gestione periodica e un'Attività di salvaguardia del Contratto che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, all'interno di ciascuna Gamma degli OICR che compongono la Combinazione Libera. Le due attività sono analiticamente descritte nella sezione B.1) della presente Parte I del Prospetto d'offerta. Per l'indicazione dei gestori degli OICR appartenenti alle Gamme si rinvia alla sezione del presente Allegato dedicata agli OICR.

La Combinazione Libera è una allocazione esemplificativa di OICR, appartenenti a differenti Gamme, volta ad illustrare le caratteristiche di un ipotetico portafoglio di investimenti.

Il Premio Unico iniziale e gli eventuali Versamenti Aggiuntivi vengono inizialmente suddivisi secondo il seguente criterio di allocazione.

- In termini di Gamme:

Gamma	Peso
Azionari	10%
Obbligazionari	45%
Liquidità	45%

I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale rappresentata. Si rappresenta inoltre che, nel caso in cui l'allocazione scelta dall'Investitore-Contraente sia anche marginalmente differente dall'esemplificazione riportata, i dati quantitativi sotto illustrati (tra cui l'orizzonte temporale di investimento, il profilo di rischio, e i costi), possono subire variazioni rilevanti.

- In termini di fondi esterni appartenenti alle seguenti Gamme:

Gamma	Codice OICR	Denominazione	Domicilio	Armonizzazione	Peso
Azionari	BS56	FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro	Lussemburgo	Armonizzato	5%
Azionari	BS52	JPM US Select Equity	Lussemburgo	Armonizzato	3%
Azionari	BS59	JPM Emerging Markets Equity	Lussemburgo	Armonizzato	2%
Obbligazionari	DS73	Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds	Lussemburgo	Armonizzato	36%
Obbligazionari	CS83	M&G European Corporate BD-€-A-ACC	Regno Unito	Armonizzato	5%
Obbligazionari	CS89	AXA World-Global High/Yield BD-A(H)ACC€	Lussemburgo	Armonizzato	4%
Liquidità	CS25	BlackRock Inst Euro Liq Acc	Irlanda	Armonizzato	45.00%
Totale					100%

L'allocazione esemplificativa sopra riportata può variare in corso di Contratto in quanto:

- le percentuali delle singoli componenti possono variare per gli effetti del mercato e l'Impresa di Assicurazione non effettua alcuna attività di ribilanciamento automatico.
- Indipendentemente dalla scelta inizialmente fatta, l'Investitore-Contrahente a seguito dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del Contratto, potrebbe detenere Quote di uno o più OICR comunque appartenenti alla medesima Gamma, ma diversi da quelli scelti inizialmente e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi differenti da quelli inizialmente previsti. Per le informazioni riguardanti le singole Gamme, si rinvia alla sezione ad esse dedicate della quale si consiglia un'attenta visione.

Codice OICR: Alla Combinazione Libera non risulta essere assegnato alcun codice.
Finalità dell'investimento finanziario: apprezzamento del capitale su un orizzonte di breve-medio termine.
Valuta di denominazione: EURO

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: La Combinazione Libera è caratterizzata da una gestione attiva per tutti gli OICR che compongono la combinazione, ad eccezione dell'OICR M&G EUR-PNCORP BD-€-A-ACC che non prevede un benchmark di riferimento.
Obiettivo della gestione: La combinazione libera ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale su un orizzonte di breve-medio termine.

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche degli OICR che compongono la Combinazione Libera, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 15 anni.

Profilo di rischio della combinazione

Grado di rischio: L'investimento in tale Combinazione comporta un grado di rischio medio-alto.
Scostamento dal benchmark: La Combinazione Libera è caratterizzata da una gestione attiva con un rilevante scostamento dal benchmark.
Scenari probabilistici dell'investimento: La combinazione libera non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.

Politica di investimento e rischi specifici della combinazione

Categoria:

OICR	Codice OICR	Categoria
FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro	BS56	Azionari Europa
JPM US Select Equity	BS52	Azionari America
JPM Emerging Markets Equity	BS59	Azionari paesi emergenti
Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds	DS73	Obbligazionari Euro Governativi - medio/lungo termine
M&G European Corporate BD-€-A-ACC	CS83	OEC - Obbligazionari Euro Corporate - Inv.grade
AXA World -Global High Yield Bonds - A(H)ACC€	CS89	Obbligazionari Global High Yield
BlackRock Inst Euro Liq Acc	CS25	Fondi di Liquidità area euro

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è costituita dal mercato globale.

Principali tipologie di strumenti finanziari: La Combinazione Libera investe significativamente in OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari dell'area Euro e in OICR specializzati nell'investimento in strumenti monetari. È previsto l'investimento resi-

duo in OICR specializzati nei principali mercati azionari globali. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati. L'area geografica di riferimento è costituita dal mercato globale.

Categoria di emittenti: La Combinazione libera investe in OICR che possono investire sia in emittenti governativi sia corporate.

Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR che compongono la combinazione libera e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Paesi Emergenti – Gli OICR che compongono la combinazione libera potrebbero investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: La combinazione libera può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

Tecniche di gestione dell'OICR: Si rimanda alle informazioni di dettaglio sui singoli OICR come riportate nelle relative sezioni della presente Parte I.

Tecniche di gestione dei rischi: Si rimanda alle informazioni di dettaglio sui singoli OICR come riportate nelle relative sezioni della presente Parte III, sezione B), Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Garanzie dell'investimento

L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Assicurato, l'Investitore-Contraente e/o i Beneficiari ottengano, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

La presente Combinazione Libera confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark). Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, il benchmark aggregato della Combinazione Libera risulta così composto:

Benchmark	Ticker Indice	Peso percentuale
MSCI EUROPE NR	M7EU	5.00%
S&P 500	SPX Index	3.00%
MSCI Daily TR Net Emerging Mar	MSDEEEMN	2.00%
iBoxx Sovereign Eurozone Overall (RI)	XGLE GR	36.00%
Bank of America Merrill Lynch EMU Euro Government in EUR – Gross Total return ⁽²⁾	EG00 Index	5.00%
100% Merrill Lynch Global High Yield Hedged	HWO0 Index	4.00%
Merrill Lynch 7 Day	LIEBB01W	45.00%

⁽²⁾ Poichè l'OICR M&F EUPRN CORP BD-€-A-ACC non risulta collegato ad alcun benchmark di riferimento, l'indice Bank of America Euro Government in EUR – Gross Total return è stato individuato dall'impresa di Assicurazione al fine di rappresentare il peso di tale OICR nella composizione del benchmark aggregato della Combinazione Libera

Classi di quote

Gli OICR che compongono la combinazione libera presentano diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento degli OICR per ulteriori informazioni.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il Contratto prevede il pagamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 30.000,00 euro e quello di eventuali Versamenti Aggiuntivi di importo minimo pari a 2.500,00 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 Unico iniziale 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,050%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	1,661%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ Si precisa che la Commissione di gestione riportata è solo un'esemplificazione basata sull'ipotesi di allocazione indicata. Qualora l'Investitore-Contraente scegliesse diverse percentuali di investimento negli OICR presenti nella Combinazione Libera, tale valore risulterebbe variato.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario

Combinazione Libera Balanced

La presente proposta di investimento ha esclusivamente il fine di rappresentare, in via meramente esemplificativa, l'offerta di investimento del presente Contratto tramite un'esemplificazione di una delle possibili Combinazioni Libere di OICR a disposizione dell'Investitore-Contraente alla data di pubblicazione della presente Parte I.

ATTIVITÀ DI GESTIONE PERIODICA E ATTIVITÀ DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO

L'impresa di Assicurazione prevede un'Attività di gestione periodica e un'Attività di salvaguardia del Contratto che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, all'interno di ciascuna Gamma degli OICR che compongono la Combinazione Libera. Le due attività sono analiticamente descritte nella sezione B.1) della presente Parte I del Prospetto d'offerta. Per l'indicazione dei gestori degli OICR appartenenti alle Gamme si rinvia alla sezione del presente Allegato dedicata agli OICR.

La Combinazione Libera è una allocazione esemplificativa di OICR, appartenenti a differenti Gamme, volta ad illustrare le caratteristiche di un ipotetico portafoglio di investimenti.

Il Premio Unico iniziale e gli eventuali Versamenti Aggiuntivi vengono inizialmente suddivisi secondo il seguente criterio di allocazione.

- In termini di Gamme:

Gamma	Peso
Azionari	50%
Obbligazionari	40%
Liquidità	10%

I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale rappresentata. Si rappresenta inoltre che, nel caso in cui l'allocazione scelta dall'Investitore-Contraente sia anche marginalmente differente dall'esemplificazione riportata, i dati quantitativi sotto illustrati (tra cui l'orizzonte temporale di investimento, il profilo di rischio, e i costi), possono subire variazioni rilevanti.

- In termini di fondi esterni appartenenti alle seguenti Gamme:

Gamma	Codice OICR	Denominazione	Domicilio	Armonizzazione	Peso
Azionari	BS56	FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro	Lussemburgo	Armonizzato	26.00%
Azionari	BS52	JPM US Select Equity	Lussemburgo	Armonizzato	15.00%
Azionari	BS59	JPM Emerging Markets Equity	Lussemburgo	Armonizzato	5.00%
Azionari	BS84	JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC	Lussemburgo	Armonizzato	4.00%
Obbligazionari	DS73	Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds	Lussemburgo	Armonizzato	16.00%
Obbligazionari	CS83	M&G EUROPEAN CORPORATE BD-€-A-ACC	Regno Unito	Armonizzato	15.00%
Obbligazionari	CS89	AXA WORLD-GLOBAL HIGH/YIELD BONDS-A(H)ACC€	Lussemburgo	Armonizzato	4.00%

Obbligazionari	DS78	Julius Baer Multibond - Emerging Bond Fund USD (EUR)	Lussemburgo	Armonizzato	5.00%
Liquidità	CS25	BlackRock Inst Euro Liq Acc	Irlanda	Armonizzato	10.00%
Totale					100%

L'allocazione esemplificativa sopra riportata può variare in corso di Contratto in quanto:

- le percentuali delle singoli componenti possono variare per gli effetti del mercato e l'Impresa di Assicurazione non effettua alcuna attività di ribilanciamento automatico.
- Indipendentemente dalla scelta inizialmente fatta, l'Investitore-Contrahente a seguito dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del Contratto, potrebbe detenere Quote di uno o più OICR comunque appartenenti alla medesima Gamma, ma diversi da quelli scelti inizialmente e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi differenti da quelli inizialmente previsti. Per le informazioni riguardanti le singole Gamme, si rinvia alla sezione ad esse dedicate della quale si consiglia un'attenta visione.

Codice OICR: 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-lungo termine.

Valuta di denominazione: EURO

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: Gli OICR che compongono la Combinazione Libera risultano essere gestiti a benchmark ad eccezione dell'OICR M&G EURPN CORP BD-e-A-ACC che non è collegato ad alcun benchmark.

Obiettivo della gestione: La combinazione libera ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale su un orizzonte di medio-lungo termine.

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche degli OICR che compongono la Combinazione Libera, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio della combinazione

Grado di rischio: L'investimento in tale Combinazione comporta un grado di rischio alto.
Scostamento dal benchmark: La Combinazione Libera è caratterizzata da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark.

Scenari probabilistici dell'investimento: La combinazione libera non presenta la qualifica di fondo garantito, o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.

Politica di investimento e rischi specifici della combinazione

Categoria:

OICR	Codice OICR	Categoria
FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro	BS56	Azionari Europa
JPM US Select Equity	BS52	Azionari America
JPM Emerging Markets Equity	BS59	Azionari Paesi Emergenti
JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC	BS84	Azionari Pacifico
Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds	DS73	Obbligazionari Euro Governativi – medio /lungo termine
M&G European Corporate BD-€-A-ACC	CS83	OEC - Obbligazionari Euro Corporate Inv.grade
AXA World -Global High Yield Bonds - A(H)ACC€	CS89	Obbligazionari Global High Yield

Julius Baer Multibond - Emerging Bond Fund USD (EUR)	DS78	Obbligazioni Paesi Emergenti - Hedged
BlackRock Inst Euro Liq Acc	CS25	Fondi di Liquidità Area Euro

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è costituita dal mercato globale.

Principali tipologie di strumenti finanziari: La Combinazione Libera investe significativamente in OICR specializzati nei principali mercati azionari globali e in OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari del mercato europeo. È previsto l'investimento residuo in OICR specializzati nell'investimento in strumenti monetari dell'area Euro ed in strumenti obbligazionari High Yield. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati. L'area geografica di riferimento è costituita dal mercato globale.

Categoria di emittenti: La Combinazione libera investe in OICR che possono investire sia in emittenti governativi sia corporate.

Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR che compongono la combinazione libera e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.
Paesi Emergenti – Gli OICR che compongono la combinazione libera potrebbero investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: La combinazione libera può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

Tecniche di gestione dell'OICR: Si rimanda alle informazioni di dettaglio sui singoli OICR come riportate nelle relative sezioni della presente Parte I.

Tecniche di gestione dei rischi: Si rimanda alle informazioni di dettaglio sui singoli OICR come riportate nelle relative sezioni della presente Parte III, sezione B), Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Garanzie dell'investimento

L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Assicurato, l'Investitore-Contraente e/o i Beneficiari ottengano, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

La presente Combinazione Libera confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark). Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, il benchmark aggregato della Combinazione Libera risulta così composto:

Benchmark	Ticker Indice	Peso percentuale
MSCI EUROPE NR	M7EU	26.00%
S&P 500	SPX Index	15.00%
MSCI Daily TR Net Emerging Mar	NDUEEGF Index	5.00%
MSCI All Country Pacific Index (Total Return Net)	GDAUCPF	4.00%
iBoxx Sovereign Eurozone Overall (RI)	XGLE GR	16.00%

Bank of America Merrill Lynch EMU Euro Government in EUR – Gross Total return ⁽²⁾	EGOO Index	15.00%
100% Merrill Lynch Global High Yield Hedged	HWO0 Index	4.00%
JPM EMBI Global (EUR HEDGED)	JPEGHECP	5.00%
Merrill Lynch 7 Day EURO	LIEBB01W	10.00%

⁽²⁾ Poiché l'OICR M&F EUPRN CORP BD-€-A-ACC non risulta collegato ad alcun benchmark di riferimento, l'indice Bank of America Euro Government in EUR – Gross Total return è stato individuato dall'impresa di Assicurazione al fine di rappresentare il peso di tale OICR nella composizione del benchmark aggregato della Combinazione Libera

Classi di quote

Gli OICR che compongono la combinazione libera presentano diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il Contratto prevede il pagamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 30.000,00 euro e quello di eventuali Versamenti Aggiuntivi di importo minimo pari a 2.500,00 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 Unico iniziale 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,399%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ Si precisa che la Commissione di gestione riportata è solo un'esemplificazione basata sull'ipotesi di allocazione indicata. Qualora l'Investitore-Contraente scegliesse diverse percentuali di investimento negli OICR presenti nella Combinazione Libera, tale valore risulterebbe variato.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario

Combinazione Libera Dynamic

La presente proposta di investimento ha esclusivamente il fine di rappresentare, in via meramente esemplificativa, l'offerta di investimento del presente Contratto tramite un'esemplificazione di una delle possibili Combinazioni Libere di OICR a disposizione dell'Investitore-Contraente alla data di pubblicazione della presente Parte I.

ATTIVITÀ DI GESTIONE PERIODICA E ATTIVITÀ DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO

L'impresa di Assicurazione prevede un'Attività di gestione periodica e un'Attività di salvaguardia del Contratto che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, all'interno di ciascuna Gamma degli OICR che compongono la Combinazione Libera. Le due attività sono analiticamente descritte nella sezione B.1) della presente Parte I del Prospetto d'offerta. Per l'indicazione dei gestori degli OICR appartenenti alle Gamme si rinvia alla sezione del presente Allegato dedicata agli OICR.

La Combinazione Libera è una allocazione esemplificativa di OICR, appartenenti a differenti Gamme, volta ad illustrare le caratteristiche di un ipotetico portafoglio di investimenti.

Il Premio Unico iniziale e gli eventuali Versamenti Aggiuntivi vengono inizialmente suddivisi secondo il seguente criterio di allocazione.

- In termini di Gamme:

Gamma	Peso
Azionari	70%
Obbligazionari	22%
Liquidità	8%

I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale rappresentata. Si rappresenta inoltre che, nel caso in cui l'allocazione scelta dall'Investitore-Contraente sia anche marginalmente differente dall'esemplificazione riportata, i dati quantitativi sotto illustrati (tra cui l'orizzonte temporale di investimento, il profilo di rischio, e i costi), possono subire variazioni rilevanti.

- In termini di fondi esterni appartenenti alle seguenti Gamme:

Gamma	Codice OICR	Denominazione	Domicilio	Armonizzazione	Peso
Azionari	BS56	FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro	Lussemburgo	Armonizzato	37.00%
Azionari	BS52	JPM US Select Equity	Lussemburgo	Armonizzato	20.00%
Azionari	BS59	JPM Emerging Markets Equity	Lussemburgo	Armonizzato	8.00%
Azionari	BS84	JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC	Lussemburgo	Armonizzato	5.00%
Obbligazionari	DS73	Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds	Lussemburgo	Armonizzato	8.00%
Obbligazionari	CS83	M&G EUROPEAN CORPORATE BD-€-A-ACC	Regno Unito	Armonizzato	6.00%
Obbligazionari	CS89	AXA WORLD-GLOBAL HIGH/YIELD BD-A(H)ACC€	Lussemburgo	Armonizzato	2.00%

Obbligazionari	DS78	Julius Baer Multibond - Emerging Bond Fund USD (EUR)	Lussemburgo	Armonizzato	6.00%
Liquidità	CS25	BlackRock Inst Euro Liq Acc	Irlanda	Armonizzato	8.00
Totale					100%

L'allocazione esemplificativa sopra riportata può variare in corso di Contratto in quanto:

- le percentuali delle singoli componenti possono variare per gli effetti del mercato e l'Impresa di Assicurazione non effettua alcuna attività di ribilanciamento automatico.
- Indipendentemente dalla scelta inizialmente fatta, l'Investitore-Contrahente a seguito dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del Contratto, potrebbe detenere Quote di uno o più OICR comunque appartenenti alla medesima Gamma, ma diversi da quelli scelti inizialmente e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi differenti da quelli inizialmente previsti. Per le informazioni riguardanti le singole Gamme, si rinvia alla sezione ad esse dedicate della quale si consiglia un'attenta visione.

Codice OICR: Alla Combinazione Libera non risulta essere assegnato alcun codice.
Finalità dell'investimento finanziario: apprezzamento del capitale su un orizzonte di medio-lungo termine.
 Valuta di denominazione: EURO

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: La Combinazione Libera è caratterizzata da una gestione attiva per tutti gli OICR che compongono la combinazione, ad eccezione dell'OICR M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC che non prevede un benchmark di riferimento.
Obiettivo della gestione: La combinazione libera ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale su un orizzonte di medio-lungo termine.

Orizzonte temporale

In funzione delle caratteristiche degli OICR che compongono la Combinazione Libera, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio della combinazione

Grado di rischio: L'investimento in tale Combinazione comporta un grado di rischio alto.
Scostamento dal benchmark: La Combinazione Libera è caratterizzata da una gestione attiva che comporta un scostamento contenuto dal benchmark.
Scenari probabilistici dell'investimento: La combinazione libera non presenta la qualificati fondo garantito, o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.

Politica di investimento e rischi specifici della combinazione

Categoria:

OICR	Codice OICR	Categoria
FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro	BS56	Azionari Europa
JPM US Select Equity	BS52	Azionari America
JPM Emerging Markets Equity	BS59	Azionari Paesi Emergenti
JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC	BS84	Azionari Pacifico
Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds	DS73	Obbligazionari Euro Governativi medio /lungo termine
M&G European Corporate BD€-A-ACC	DS83	OEC - Obbligazionari Euro Corporate Inv.grade

AXA World -Global High Yield Bonds - A(H)ACC€	CS89	Obbligazionari Global High Yield
Julius Baer Multibond - Emerging Bond Fund USD (EUR)	DS78	Obbligazioni Paesi Emergenti - Hedged
BlackRock Inst Euro Liq Acc	CS25	Fondi di Liquidità area euro

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è costituita dal mercato globale.

Principali tipologie di strumenti finanziari: La Combinazione Libera investe prevalentemente in OICR specializzati nei principali mercati azionari globali, e in modo contenuto in OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari del mercato europeo. È previsto l'investimento residuo in OICR specializzati nell'investimento in strumenti monetari dell'area Euro ed in strumenti obbligazionari High Yield. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati.

L'area geografica di riferimento è costituita dal mercato globale.

Categoria di emittenti: La Combinazione libera investe in OICR che possono investire sia in emittenti governativi sia corporate.

Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR che compongono la combinazione libera e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Paesi Emergenti – Gli OICR che compongono la combinazione libera potrebbero investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: La combinazione libera può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

Tecniche di gestione dell'OICR: Si rimanda alle informazioni di dettaglio sui singoli OICR come riportate nelle relative sezioni della presente Parte I.

Tecniche di gestione dei rischi: Si rimanda alle informazioni di dettaglio sui singoli OICR come riportate nelle relative sezioni della presente Parte III, sezione B), Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Garanzie dell'investimento

L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Assicurato, l'Investitore-Contraente e/o i Beneficiari ottengano, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

La presente Combinazione Libera confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark). Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, il benchmark aggregato della Combinazione Libera risulta così composto:

Benchmark	Ticker Indice	Peso percentuale
MSCI EUROPE NR	M7EU	26.00%
S&P 500	SPX Index	15.00%
MSCI Daily TR Net Emerging Mar	MSDEEEMN	5.00%
MSCI All Country Pacific Index (Total Return Net)	GDAUCPF	4.00%
iBoxx Sovereign Eurozone Overall (RI)	XGLE GR	16.00%
Bank of America Merrill Lynch EMU Euro Government in EUR – Gross Total return ⁽²⁾	EGOO Index	15.00%

100% Merrill Lynch Global High Yield Hedged	HWO0 Index	4.00%
JPM EMBI Global (EUR HEDGED)	JPEGHECP	5.00%
Merrill Lynch 7 Day Euro	LIEBB01W	10.00%

(2) Poichè l'OICR M&F EUPRN CORP BD-€-A-ACC non risulta collegato ad alcun benchmark di riferimento, l'indice Bank of America Euro Government in EUR – Gross Total return è stato individuato dall'impresa di Assicurazione al fine di rappresentare il peso di tale OICR nella composizione del benchmark aggregato della Combinazione Libera

Classi di quote

Il presente prodotto non consente di investire in diverse classi di Quote.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento degli OICR per ulteriori informazioni.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il Contratto prevede il pagamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 30.000,00 euro e quello di eventuali Versamenti Aggiuntivi di importo minimo pari a 2.500,00 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 Unico iniziale 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,610%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ Si precisa che la Commissione di gestione riportata è solo un'esemplificazione basata sull'ipotesi di allocazione indicata. Qualora l'Investitore-Contraente scegliesse diverse percentuali di investimento negli OICR presenti nella Combinazione Libera, tale valore risulterebbe variato.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario

Combinazione Libera Conservativa con iProtect attiva

La presente proposta di investimento ha esclusivamente il fine di rappresentare, in via meramente esemplificativa, l'offerta di investimento del presente Contratto tramite un'esemplificazione di una delle possibili Combinazioni Libere di OICR a disposizione dell'Investitore-Contraente, che può ripartire il Premio tra più OICR appartenenti a diverse Gamme, quando l'Opzione Contrattuale iProtect è attiva.

ATTIVITÀ DI GESTIONE PERIODICA E ATTIVITÀ DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO, CON OPZIONE CONTRATTUALE IPROTECT ATTIVA

L'impresa di Assicurazione prevede un'Attività di gestione periodica e un'Attività di salvaguardia del Contratto che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, all'interno di ciascuna Gamma degli OICR che compongono la Combinazione Libera. Con l'attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, l'allocazione iniziale del portafoglio, così come composta dall'Investitore-Contraente, potrebbe subire delle variazioni dovute al normale funzionamento di iProtect stesso. Tali variazioni consistono nella riallocazione del portafoglio tra Componente di Performance e Componente Liquidità.

iProtect mira a proteggere, l'85% del maggior Controvalore delle Quote registrato dal Contratto nell'arco del periodo di attivazione di iProtect attraverso il ribilanciamento, anche su base giornaliera, tra la Componente di Performance e la Componente Liquidità, affinché sia perseguita la Soglia di Protezione, indipendentemente da quali siano gli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente e nei quali il Capitale risulti investito.

Al verificarsi delle seguenti ipotesi, il controvalore totale della polizza e le relative quote vengono trasferite nel Fondo di Salvaguardia (c.d. Cash Lock):

- a) casi di tensione dei mercati finanziari;
- b) decremento della Componente di Performance al di sotto del 5% del Controvalore delle Quote;
- c) sospensione/interruzione dell'Opzione Contrattuale iProtect;

Tali eventi comportano l'automatica disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect. Entro 10 giorni lavorativi dal verificarsi delle ipotesi sopra rappresentate, l'Impresa di Assicurazione informa per iscritto l'Investitore-Contraente, invitandolo anche attraverso l'Intermediario a definire gratuitamente una nuova allocazione del portafoglio e strategia di investimento.

Sino a quando non intenderà avvalersi di tale possibilità, l'Investitore-Contraente potrà, senza alcun limite di tempo, lasciare residuare le Quote del Contratto nel Fondo di Salvaguardia, ai costi indicati nelle Condizioni di Assicurazione all'art. 14.6

Per l'indicazione dei gestori degli OICR appartenenti alle Gamme si rinvia alla sezione del presente Allegato dedicata agli OICR. **Si sottolinea che, con l'Attivazione all'Opzione Contrattuale iProtect, la composizione iniziale dell'investimento potrebbe subire modifiche rispetto agli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente. L'attivazione di iProtect, può determinare variazioni, anche sensibili, dei dati quantitativi in termini di rischiosità ed orizzonte temporale di investimento consigliato, di ogni singola proposta di investimento.**

La Combinazione Libera è una allocazione esemplificativa di OICR, appartenenti a differenti Gamme, volta ad illustrare le caratteristiche di un ipotetico portafoglio di investimenti, avente l'Opzione Contrattuale iProtect attiva.

Il Premio Unico iniziale e gli eventuali Versamenti Aggiuntivi vengono inizialmente suddivisi secondo il seguente criterio di allocazione, che viene modificato al momento di attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect.

Avvertenza: per perseguire l'Attività di Protezione la composizione dell'investimento potrebbe subire modifiche, anche sostanziali, rispetto all'allocazione di seguito riportata e rispetto agli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente.

Per maggiori dettagli sul Funzionamento di iProtect, nonché sull'allocazione dei versamenti aggiuntivi una volta attivata l'Opzione Contrattuale, si rinvia alle Condizioni di Assicurazione.

- In termini di Gamme:

Gamma	Peso
Azionari	10%
Obbligazionari	45%
Liquidità	45%

I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale rappresentata. Si rappresenta inoltre che, nel caso in cui l'allocazione scelta dall'Investitore-Contraente sia anche marginalmente differente dall'esemplificazione riportata, i dati quantitativi sotto illustrati (tra cui l'orizzonte temporale di investimento, il profilo di rischio, e i costi), possono subire variazioni rilevanti.

- In termini di fondi esterni appartenenti alle seguenti Gamme:

Gamma	Codice OICR	Denominazione	Domicilio	Armonizzazione	Peso	Componente di Performance e di Liquidità**	
Azionari	BS56	FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro	Lussemburgo	Armonizzato	5%	100%	
Azionari	BS52	JPM US Select Equity	Lussemburgo	Armonizzato	3%		
Azionari	BS59	JPM Emerging Markets Equity	Lussemburgo	Armonizzato	2%		
Obbligazionari	DS73	Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds	Lussemburgo	Armonizzato	36%		
Obbligazionari	CS83	M&G European Corporate BD-€-A-ACC	Regno Unito	Armonizzato	5%		
Obbligazionari	CS89	AXA World-Global High/Yield BD-A(H)ACC€	Lussemburgo	Armonizzato	4%		
Liquidità	CS25	Black-Rock Inst Euro Liq Acc	Irlanda	Armonizzato	45%		
Liquidità Eur*	NA	AXA IM Liquidity	Francia	Armonizzato	NA		0%
Totale					100%		100%

* il presente fondo è facente parte della combinazione come Componente necessaria per il funzionamento dell'Opzione Contrattuale iProtect

** l'allocazione riportata è rappresentativa, valida per il momento di attivazione ma soggetta a modifiche giornaliere per lo svolgimento dell'Attività di Protezione.

L'allocazione esemplificativa sopra riportata può variare in corso di Contratto in quanto:

- Le percentuali delle singole componenti possono variare per gli effetti del mercato e dell'Attività di Protezione fornita dall'Opzione Contrattuale iProtect.
- Indipendentemente dalla scelta inizialmente fatta, l'Investitore-Contraente a seguito dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del Contratto, potrebbe detenere Quote di uno o più OICR comunque appartenenti alla medesima Gamma, ma diversi da quelli scelti inizialmente e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi differenti da quelli inizialmente previsti.
- A seguito dell'attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, al verificarsi di particolari condizioni, come specificato nelle Condizioni di Assicurazione, l'impresa può trasferire l'intero controvalore delle quote nel Fondo di Salvaguardia (c.d. Cash Lock).

Per le informazioni riguardanti le singole Gamme, si rinvia alla sezione ad esse dedicate della quale si consiglia un'attenta visione.

Codice OICR: Alla Combinazione Libera non risulta essere assegnato alcun codice.

Finalità dell'investimento finanziario: Graduale apprezzamento del Capitale Investito, mira a proteggere la Soglia di Protezione, pur in assenza di garanzia, in caso di andamenti negativi di mercato

Valuta di denominazione: EURO

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A obiettivo di Rendimento/Protetta
Avvertenza: La Tipologia di gestione A obiettivo di rendimento/protetta non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.
Obiettivo della gestione: Graduale apprezzamento del Capitale Investito, mira a proteggere la Soglia di Protezione, pur in assenza di garanzia, in caso di andamenti negativi di mercato.

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche degli OICR che compongono la Combinazione Libera, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio della combinazione

Grado di rischio: L'investimento in tale Combinazione comporta un grado di rischio medio alto.
Scenari probabilistici dell'investimento: Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'Orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	48.60%	92.04%
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0.43%	100.12%
Il rendimento è positivo e in linea a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	50.96%	123.33%
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0.01%	362.38%

Avvertenza: i valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del presente Prospetto d'offerta.

Politica di investimento e rischi specifici della combinazione

Categoria: Protetta

OICR	Codice OICR	Categoria
FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro	BS56	Azionari Europa
JPM US Select Equity	BS52	Azionari America
JPM Emerging Markets Equity	BS59	Azionari paesi emergenti
Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds	DS73	Obbligazionari Euro Governativi - medio/lungo termine
M&G European Corporate BD-€-A-ACC	CS83	OEC - Obbligazionari Euro Corporate - Inv.grade
AXA World -Global High Yield Bonds - A(H)ACC€	CS89	Obbligazionari Global High Yield
BlackRock Inst Euro Liq Acc	CS25	Fondi di Liquidità area euro

AXA IM Liquidity Eur*	n.a.	Liquidità
-----------------------	------	-----------

* il presente fondo è facente parte della combinazione come Componente necessaria per il funzionamento dell'Opzione Contrattuale iProtect

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è costituita dal mercato globale.

Principali tipologie di strumenti finanziari: La Combinazione Libera investe significativamente in OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari dell'area Euro e in OICR specializzati nell'investimento in strumenti monetari. È previsto l'investimento residuo in OICR specializzati nei principali mercati azionari globali. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati. L'area geografica di riferimento è costituita dal mercato globale.

Categoria di emittenti: La Combinazione libera investe in OICR che possono investire sia in emittenti governativi sia corporate.

Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio: L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR che compongono la combinazione libera e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Rischio di credito/rischio controparte: È il rischio connesso all'eventualità che il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect non adempia ai propri obblighi contrattuali entro i termini stabiliti e alle condizioni pattuite, per effetto, ad esempio, di un deterioramento della propria solidità patrimoniale.

Paesi Emergenti: Gli OICR che compongono la combinazione libera potrebbero investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: La combinazione libera può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

Tecniche di gestione: Si rimanda alle informazioni di dettaglio sui singoli OICR come riportate nelle relative sezioni della presente Parte I.

Tecniche di gestione dei rischi: Si rimanda alle informazioni di dettaglio sui singoli OICR come riportate nelle relative sezioni della presente Parte III, sezione B), Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Garanzie dell'investimento

La Compagnia di Assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione o di rendimento minimo dell'investimento finanziario effettuato nonche' il valore della Soglia di Protezione. Qualora alla disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, il Controvalore delle Quote sia inferiore alla Soglia di Protezione, il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG è tenuta a pagare alla Compagnia di Assicurazione tale differenza (“Ammontare Protetto”). Nei casi in cui il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect - Deutsche Bank AG effettuerà il pagamento alla Compagnia di Assicurazione dell'Ammontare Protetto, la Compagnia di Assicurazione sarà tenuta a corrispondere all'Investitore-Contrante quanto ricevuto dal Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect. La Compagnia di Assicurazione non presta alcuna garanzia di pagamento dell'Ammontare Protetto.

Qualora il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect - Deutsche Bank AG non sia in grado di adempiere, entro i termini stabiliti, ai propri obblighi contrattuali nei confronti dell'Impresa di Assicurazione per effetto del Rischio di Controparte e/o di credito, pertanto il Soggetto incaricato alla Copertura di iProtect potrebbe non essere in grado di intervenire al ripristino della Soglia di Protezione. La Compagnia di Assicurazione liquiderà all'Investitore-Contrante esclusivamente il Controvalore delle Quote alla disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect. L'Investitore-Contrante si assume il rischio che il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect - Deutsche Bank AG non adempia il proprio obbligo di pagare l'Ammontare Protetto.

Avvertenza: iProtect non garantisce un rendimento minimo, né la protezione del Capitale investito. Con l'attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG, pone in essere, in base al contratto stipulato con l'Impresa di Assicurazione, un'Attività di Protezione definita attraverso parametri matematico-finanziari e finalizzata a minimizzare –ma non a neutralizzare – il rischio di perdite derivanti dall'andamento degli OICR sottostanti al Contratto.

La Soglia di Protezione, nonché l'Ammontare Protetto raggiunto attraverso l'Attività di protezione e' subordinato alla capacità del Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG di adempiere entro i termini stabiliti, ai propri obblighi contrattuali nei confronti dell'Impresa di Assicurazione (cosiddetto rischio di credito e rischio controparte).

Gli OICR che compongono la combinazione libera presentano diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.

Classi di quote

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento degli OICR per ulteriori informazioni.

Il Contratto prevede il pagamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 30.000,00 euro e quello di eventuali Versamenti Aggiuntivi di importo minimo pari a 2.500,00 euro.

Rappresentazione sintetica dei costi

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 iProtect, il Premio Unico iniziale 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	3,006%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ Si precisa che la Commissione di gestione riportata è solo un'esemplificazione basata sull'ipotesi di allocazione indicata. Qualora l'Investitore-Contraente scegliesse diverse percentuali di investimento negli OICR presenti nella Combinazione Libera, tale valore risulterebbe variato.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario

Combinazione Libera Balanced con iProtect attiva

La presente proposta di investimento ha esclusivamente il fine di rappresentare, in via meramente esemplificativa, l'offerta di investimento del presente Contratto tramite un'esemplificazione di una delle possibili Combinazioni Libere di OICR a disposizione dell'Investitore-Contraente alla data di pubblicazione della presente Parte I.

ATTIVITÀ DI GESTIONE PERIODICA E ATTIVITÀ DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO, CON OPZIONE CONTRATTUALE IPROTECT ATTIVA

L'impresa di Assicurazione prevede un'Attività di gestione periodica e un'Attività di salvaguardia del Contratto che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, all'interno di ciascuna Gamma degli OICR che compongono la Combinazione Libera. Con l'attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, l'allocazione iniziale del portafoglio, così come composta dall'Investitore-Contraente, potrebbe subire delle variazioni dovute al normale funzionamento di iProtect stesso. Tali variazioni consistono nella riallocazione del portafoglio tra Componente di Performance e Componente Liquidità.

iProtect mira a proteggere, l'85% del maggior Controvalore delle Quote registrato dal Contratto nell'arco del periodo di attivazione di iProtect attraverso il ribilanciamento, anche su base giornaliera, tra la Componente di Performance e la Componente Liquidità, affinché sia perseguita la Soglia di Protezione, indipendentemente da quali siano gli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente e nei quali il Capitale risulti investito.

Al verificarsi delle seguenti ipotesi, il controvalore totale della polizza e le relative quote vengono trasferite nel Fondo di Salvaguardia (c.d. Cash Lock):

- a) casi di tensione dei mercati finanziari;
- b) decremento della Componente di Performance al di sotto del 5% del Controvalore delle Quote;
- c) sospensione/interruzione dell'Opzione Contrattuale iProtect;

Tali eventi comportano l'automatica disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect. Entro 10 giorni lavorativi dal verificarsi delle ipotesi sopra rappresentate, l'Impresa di Assicurazione informa per iscritto l'Investitore-Contraente, invitandolo anche attraverso l'Intermediario a definire gratuitamente una nuova allocazione del portafoglio e strategia di investimento.

Sino a quando non intenderà avvalersi di tale possibilità, l'Investitore-Contraente potrà, senza alcun limite di tempo, lasciare residuare le Quote del Contratto nel Fondo di Salvaguardia, ai costi indicati nelle Condizioni di Assicurazione all'art. 14.6

Per l'indicazione dei gestori degli OICR appartenenti alle Gamme si rinvia alla sezione del presente Allegato dedicata agli OICR. **Si sottolinea che, con l'Attivazione all'Opzione Contrattuale iProtect, la composizione iniziale dell'investimento potrebbe subire modifiche rispetto agli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente. L'attivazione di iProtect, può determinare variazioni, anche sensibili, dei dati quantitativi in termini di rischio e di orizzonte temporale di investimento consigliato, di ogni singola proposta di investimento.**

La Combinazione Libera è una allocazione esemplificativa di OICR, appartenenti a differenti Gamme, volta ad illustrare le caratteristiche di un ipotetico portafoglio di investimenti, avente l'Opzione Contrattuale iProtect attiva.

Il Premio Unico iniziale e gli eventuali Versamenti Aggiuntivi vengono inizialmente suddivisi secondo il seguente criterio di allocazione, che viene modificato al momento di attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect.

Avvertenza: per perseguire l'Attività di Protezione la composizione dell'investimento potrebbe subire modifiche, anche sostanziali, rispetto all'allocazione di seguito riportata e rispetto agli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente.

Per maggiori dettagli sul Funzionamento di iProtect, nonché sull'allocazione dei versamenti aggiuntivi una volta attivata l'Opzione Contrattuale, si rinvia alle Condizioni di Assicurazione.

- In termini di Gamme:

Gamma	Peso
Azionari	50%
Obbligazionari	40%
Liquidità	10%

I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale rappresentata. Si rappresenta inoltre che, nel caso in cui l'allocazione scelta dall'Investitore-Contraente sia anche marginalmente differente dall'esemplificazione riportata, i dati quantitativi sotto illustrati (tra cui l'orizzonte temporale di investimento, il profilo di rischio, e i costi), possono subire variazioni rilevanti.

- In termini di fondi esterni appartenenti alle seguenti Gamme:

Gamma	Codice OICR	Denominazione	Domicilio	Armonizzazione	Peso	Componente di Performance e di Liquidità**
Azionari	BS56	FAST - Europe Fund - A - ACC -	Lussemburgo	Armonizzato	26.00%	83.70%
Azionari	BS52	JPM US Select Equity	Lussemburgo	Armonizzato	15.00%	
Azionari	BS59	JPM Emerging Markets Equity	Lussemburgo	Armonizzato	5.00%	
Azionari	BS84	JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC	Lussemburgo	Armonizzato	4.00%	
Obbligazionari	DS73	Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds	Lussemburgo	Armonizzato	16.00%	
Obbligazionari	CS83	M&G European Corporate BD-€-A-ACC	Regno Unito	Armonizzato	15.00%	
Obbligazionari	CS89	AXA World -Global High Yield Bonds - A(H)ACC€	Lussemburgo	Armonizzato	4.00%	
Obbligazionari	DS78	JB Multibond- Emerging Bond Fund USD (EUR)	Lussemburgo	Armonizzato	5.00%	
Liquidità	CS25	BlackRock Inst Euro Liq Acc	Irlanda	Armonizzato	10.00%	
Liquidità	NA	AXA IM Liquidity Eur*	Francia	Armonizzato	NA	
Totale					100%	100%

* il presente fondo è facente parte della combinazione come Componente necessaria per il funzionamento dell'Opzione Contrattuale iProtect.

** L'allocazione riportata è rappresentativa, valida per il momento di attivazione ma soggetta a modifiche giornaliere per lo svolgimento dell'Attività di Protezione.

- L'allocazione esemplificativa sopra riportata può variare in corso di Contratto in quanto:
- Le percentuali delle singole componenti possono variare per gli effetti del mercato dell'Attività di Protezione fornita dall'Opzione Contrattuale iProtect.
 - Indipendentemente dalla scelta inizialmente fatta, l'Investitore-Contraente a seguito dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del Contratto, potrebbe detenere Quote di uno o più OICR comunque appartenenti alla medesima Gamma, ma diversi da quelli scelti inizialmente e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi differenti da quelli inizialmente previsti.
 - A seguito dell'attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, al verificarsi di particolari condizioni, come specificato nelle Condizioni di Assicurazione, l'impresa può trasferire l'intero controvalore delle quote nel Fondo di Salvaguardia (c.d. Cash Lock).

Per le informazioni riguardanti le singole Gamme, si rinvia alla sezione ad esse dedicate della quale si consiglia un'attenta visione.

	<p><u>Codice OICR</u>: Alla Combinazione Libera non risulta essere assegnato alcun codice. <u>Finalità dell'investimento finanziario</u>: Graduale apprezzamento del Capitale Investito, mira a proteggere la Soglia di Protezione, pur in assenza di garanzia, in caso di andamenti negativi di mercato <u>Valuta di denominazione</u>: EURO</p>																								
<p>Tipologia di gestione dell'OICR</p>	<p><u>Tipologia di gestione</u>: A obiettivo di Rendimento/Protetta Avvertenza: La Tipologia di gestione A obiettivo di rendimento/protetta non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. <u>Obiettivo della gestione</u>: Graduale apprezzamento del Capitale Investito, mira a proteggere la Soglia di Protezione, pur in assenza di garanzia, in caso di andamenti negativi di mercato.</p>																								
<p>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</p>	<p>In funzione delle caratteristiche degli OICR che compongono la Combinazione Libera, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>																								
<p>Profilo di rischio della combinazione</p>	<p><u>Grado di rischio</u>: L'investimento in tale Combinazione comporta un grado di rischio medio-alto. <u>Scenari probabilistici dell'investimento</u>: Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'Orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1" data-bbox="456 913 1474 1346"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>18.53%</td> <td>92.98%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>0.48%</td> <td>100.11%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>80.35%</td> <td>137.24%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>0.64%</td> <td>327.91%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: i valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p> <p>Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del presente Prospetto d'offerta.</p>	SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI	Il rendimento è negativo	18.53%	92.98%	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0.48%	100.11%	Il rendimento è positivo e in linea a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	80.35%	137.24%	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0.64%	327.91%									
SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI																							
Il rendimento è negativo	18.53%	92.98%																							
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0.48%	100.11%																							
Il rendimento è positivo e in linea a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	80.35%	137.24%																							
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0.64%	327.91%																							
<p>Politica di investimento e rischi specifici della combinazione</p>	<p><u>Categoria</u>: Protetta</p> <table border="1" data-bbox="456 1619 1474 2078"> <thead> <tr> <th>OICR</th> <th>Codice OICR</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro</td> <td>BS56</td> <td>Azionari Europa</td> </tr> <tr> <td>JPM US Select Equity</td> <td>BS52</td> <td>Azionari America</td> </tr> <tr> <td>JPM Emerging Markets Equity</td> <td>BS59</td> <td>Azionari Paesi Emergenti</td> </tr> <tr> <td>JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC</td> <td>BS84</td> <td>Azionari Pacifico</td> </tr> <tr> <td>Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds</td> <td>DS73</td> <td>Obbligazionari Euro Governativi – medio /lungo termine</td> </tr> <tr> <td>M&G European Corporate BD-€-A-ACC</td> <td>CS83</td> <td>OEC - Obbligazionari Euro Corporate Inv.grade</td> </tr> <tr> <td>AXA World -Global High Yield Bonds - A(H)ACC€</td> <td>CS89</td> <td>Obbligazionari Global High Yield</td> </tr> </tbody> </table>	OICR	Codice OICR	Categoria	FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro	BS56	Azionari Europa	JPM US Select Equity	BS52	Azionari America	JPM Emerging Markets Equity	BS59	Azionari Paesi Emergenti	JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC	BS84	Azionari Pacifico	Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds	DS73	Obbligazionari Euro Governativi – medio /lungo termine	M&G European Corporate BD-€-A-ACC	CS83	OEC - Obbligazionari Euro Corporate Inv.grade	AXA World -Global High Yield Bonds - A(H)ACC€	CS89	Obbligazionari Global High Yield
OICR	Codice OICR	Categoria																							
FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro	BS56	Azionari Europa																							
JPM US Select Equity	BS52	Azionari America																							
JPM Emerging Markets Equity	BS59	Azionari Paesi Emergenti																							
JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC	BS84	Azionari Pacifico																							
Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds	DS73	Obbligazionari Euro Governativi – medio /lungo termine																							
M&G European Corporate BD-€-A-ACC	CS83	OEC - Obbligazionari Euro Corporate Inv.grade																							
AXA World -Global High Yield Bonds - A(H)ACC€	CS89	Obbligazionari Global High Yield																							

JB Multibond - Emerging Bond Fund USD (EUR)	DS78	Obbligazioni Paesi Emergenti - Hedged
BlackRock Inst Euro Liq Acc	CS25	Fondi di Liquidità Area Euro
AXA IM Liquidity Eur*	n.a.	Liquidità

* il presente fondo è facente parte della combinazione come Componente necessaria per il funzionamento dell'Opzione Contrattuale iProtect

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è costituita dal mercato globale.

Principali tipologie di strumenti finanziari: La Combinazione Libera investe significativamente in OICR specializzati nei principali mercati azionari globali e in OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari del mercato europeo. È previsto l'investimento residuo in OICR specializzati nell'investimento in strumenti monetari dell'area Euro ed in strumenti obbligazionari High Yield. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati. L'area geografica di riferimento è costituita dal mercato globale.

Categoria di emittenti: La Combinazione libera investe in OICR che possono investire sia in emittenti governativi sia corporate.

Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR che compongono la combinazione libera e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Rischio di credito/rischio controparte: È il rischio connesso all'eventualità che il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect non adempia ai propri obblighi contrattuali entro i termini stabiliti e alle condizioni pattuite, per effetto, ad esempio, di un deterioramento della propria solidità patrimoniale.

Paesi Emergenti: Gli OICR che compongono la combinazione libera potrebbero investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: La combinazione libera può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

Tecniche di gestione: Si rimanda alle informazioni di dettaglio sui singoli OICR come riportate nelle relative sezioni della presente Parte I.

Tecniche di gestione dei rischi: Si rimanda alle informazioni di dettaglio sui singoli OICR come riportate nelle relative sezioni della presente Parte III, sezione B), Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Garanzie dell'investimento

La Compagnia di Assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione o di rendimento minimo dell'investimento finanziario effettuato nonche' il valore della Soglia di Protezione. Qualora alla disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, il Controvalore delle Quote sia inferiore alla Soglia di Protezione, il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG è tenuta a pagare alla Compagnia di Assicurazione tale differenza ("Ammontare Protetto"). Nei casi in cui il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect - Deutsche Bank AG effettuerà il pagamento alla Compagnia di Assicurazione dell'Ammontare Protetto, la Compagnia di Assicurazione sarà tenuta a corrispondere all'Investitore-Contraente quanto ricevuto dal Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect. La Compagnia di Assicurazione non presta alcuna garanzia di pagamento dell'Ammontare Protetto.

Qualora il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect - Deutsche Bank AG non sia in grado di adempiere, entro i termini stabiliti, ai propri obblighi contrattuali nei confronti dell'Impresa di Assicurazione per effetto del Rischio di Controparte e/o di credito, pertanto il Soggetto incaricato alla Copertura di iProtect potrebbe non essere in grado di intervenire al ripristino della Soglia di Protezione. La Compagnia di Assicurazione liquiderà all'Investitore-Contraente esclusivamente il Controvalore delle Quote alla disattivazione del-

l'Opzione Contrattuale iProtect. L'Investitore-Contrante si assume il rischio che il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect - Deutsche Bank AG non adempia il proprio obbligo di pagare l'Ammontare Protetto.

Avvertenza: iProtect non garantisce un rendimento minimo, né la protezione del Capitale investito. Con l'attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG, pone in essere, in base al contratto stipulato con l'Impresa di Assicurazione, un'Attività di Protezione definita attraverso parametri matematico-finanziari e finalizzata a minimizzare –ma non a neutralizzare – il rischio di perdite derivanti dall'andamento degli OICR sottostanti al Contratto.

La Soglia di Protezione, nonché l'Ammontare Protetto raggiunto attraverso l'Attività di protezione e' subordinato alla capacità del Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG di adempiere entro i termini stabiliti, ai propri obblighi contrattuali nei confronti dell'Impresa di Assicurazione (cosiddetto rischio di credito e rischio controparte).

Classi di quote

Gli OICR che compongono la combinazione libera presentano diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il Contratto prevede il pagamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 30.000,00 euro e quello di eventuali Versamenti Aggiuntivi di importo minimo pari a 2.500,00 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 iProtect, il Premio Unico iniziale 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	3,214%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I	PREMIO VERSATO	100,000%
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%

¹⁾ Si precisa che la Commissione di gestione riportata è solo un'esemplificazione basata sull'ipotesi di allocazione indicata. Qualora l'Investitore-Contrante scegliesse diverse percentuali di investimento negli OICR presenti nella Combinazione Libera, tale valore risulterebbe variato.

²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario

Combinazione Libera Dynamic con iProtect attiva

La presente proposta di investimento ha esclusivamente il fine di rappresentare, in via meramente esemplificativa, l'offerta di investimento del presente Contratto tramite un'esemplificazione di una delle possibili Combinazioni Libere di OICR a disposizione dell'Investitore-Contraente alla data di pubblicazione della presente Parte I.

ATTIVITÀ DI GESTIONE PERIODICA E ATTIVITÀ DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO, CON OPZIONE CONTRATTUALE IPROTECT ATTIVA

L'impresa di Assicurazione prevede un'Attività di gestione periodica e un'Attività di salvaguardia del Contratto che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, all'interno di ciascuna Gamma degli OICR che compongono la Combinazione Libera. Con l'attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, l'allocazione iniziale del portafoglio, così come composta dall'Investitore-Contraente, subirà delle variazioni dovute al normale funzionamento di iProtect stesso. Tali variazioni consistono nella riallocazione del portafoglio tra Componente di Performance e Componente Liquidità.

iProtect mira a proteggere, l'85% del maggior Controvalore delle Quote registrato dal Contratto nell'arco del periodo di attivazione di iProtect attraverso il ribilanciamento, anche su base giornaliera, tra la Componente di Performance e la Componente Liquidità, affinché sia perseguita la Soglia di Protezione, indipendentemente da quali siano gli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente e nei quali il Capitale risulti investito.

Al verificarsi delle seguenti ipotesi, il controvalore totale della polizza e le relative quote vengono trasferite nel Fondo di Salvaguardia (c.d. Cash Lock):

- a) casi di tensione dei mercati finanziari;
- b) decremento della Componente di Performance al di sotto del 5% del Controvalore delle Quote;
- c) sospensione/interruzione dell'Opzione Contrattuale iProtect;

Tali eventi comportano l'automatica disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect. Entro 10 giorni lavorativi dal verificarsi delle ipotesi sopra rappresentate, l'Impresa di Assicurazione informa per iscritto l'Investitore-Contraente, invitandolo anche attraverso l'Intermediario a definire gratuitamente una nuova allocazione del portafoglio e strategia di investimento.

Sino a quando non intenderà avvalersi di tale possibilità, l'Investitore-Contraente potrà, senza alcun limite di tempo, lasciare residuare le Quote del Contratto nel Fondo di Salvaguardia, ai costi indicati nelle Condizioni di Assicurazione all'art. 14.6

Per l'indicazione dei gestori degli OICR appartenenti alle Gamme si rinvia alla sezione del presente Allegato dedicata agli OICR. **Si sottolinea che, con l'Attivazione all'Opzione Contrattuale iProtect, la composizione iniziale dell'investimento potrebbe subire modifiche rispetto agli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente. L'attivazione di iProtect, può determinare variazioni, anche sensibili, dei dati quantitativi in termini di rischio e di orizzonte temporale di investimento consigliato, di ogni singola proposta di investimento.**

La Combinazione Libera è una allocazione esemplificativa di OICR, appartenenti a differenti Gamme, volta ad illustrare le caratteristiche di un ipotetico portafoglio di investimenti, avente l'Opzione Contrattuale iProtect attiva.

Il Premio Unico iniziale e gli eventuali Versamenti Aggiuntivi vengono inizialmente suddivisi secondo il seguente criterio di allocazione, che viene modificato al momento di attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect.

Avvertenza: per perseguire l'Attività di Protezione la composizione dell'investimento potrebbe subire modifiche, anche sostanziali, rispetto all'allocazione di seguito riportata e rispetto agli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente.

Per maggiori dettagli sul Funzionamento di iProtect, nonché sull'allocazione dei versamenti aggiuntivi una volta attivata l'Opzione Contrattuale, si rinvia alle Condizioni di Assicurazione.

- In termini di Gamme:

Gamma	Peso
Azionari	70%
Obbligazionari	22%
Liquidità	8%

I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale rappresentata. Si rappresenta inoltre che, nel caso in cui l'allocazione scelta dall'Investitore-Contraente sia anche marginalmente differente dall'esemplificazione riportata, i dati quantitativi sotto illustrati (tra cui l'orizzonte temporale di investimento, il profilo di rischio, e i costi), possono subire variazioni rilevanti.

- In termini di fondi esterni appartenenti alle seguenti Gamme:

Gamma	Codice OICR	Denominazione	Domicilio	Armonizzazione	Peso	Componente di Performance e di Liquidità**
Azionari	BS56	FAST - Europe Fund - A - ACC Euro	Lussemburgo	Armonizzato	37.00%	
Azionari	BS52	JPM US Select Equity	Lussemburgo	Armonizzato	20.00%	
Azionari	BS59	JPM Emerging Markets Equity	Lussemburgo	Armonizzato	8.00%	
Azionari	BS84	JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC	Lussemburgo	Armonizzato	5.00%	
Obbligazionari	DS73	Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds	Lussemburgo	Armonizzato	8.00%	
Obbligazionari	CS83	M&G EUROPEAN CORPORATE BD-€-A-ACC	Regno Unito	Armonizzato	6.00%	76.05%
Obbligazionari	CS89	AXA WORLD -GLOBAL HIGH/YIELD BONDS A (H) ACC€	Lussemburgo	Armonizzato	2.00%	
Obbligazionari	DS78	JB Multibond - Emerging Bond Fund USD (EUR)	Lussemburgo	Armonizzato	6.00%	
Liquidità	CS25	Black-Rock Inst Euro Liq Acc	Irlanda	Armonizzato	8.00%	
Liquidità	NA	AXA IM Liquidity Eur*	Francia	Armonizzato	NA	23.95%
Totale					100%	100%

* il presente fondo è facente parte della combinazione come Componente necessaria per il funzionamento dell'Opzione Contrattuale iProtect

** l'allocazione riportata è rappresentativa, valida per il momento di attivazione ma soggetta a modifiche giornaliere per lo svolgimento dell'Attività di Protezione.

L'allocazione esemplificativa sopra riportata può variare in corso di Contratto in quanto:

- Le percentuali delle singole componenti possono variare per gli effetti del mercato dell'Attività di Protezione fornita dall'Opzione Contrattuale iProtect.
- Indipendentemente dalla scelta inizialmente fatta, l'Investitore-Contraente a seguito dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia del Contratto, potrebbe detenere Quote di uno o più OICR comunque appartenenti alla medesima Gamma, ma diversi da quelli scelti inizialmente e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi differenti da quelli inizialmente previsti.
- A seguito dell'attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, al verificarsi di particolari condizioni, come specificato nelle Condizioni di Assicurazione, l'impresa può trasferire l'intero controvalore delle quote nel Fondo di Salvaguardia (c.d. Cash Lock).

Per le informazioni riguardanti le singole Gamme, si rinvia alla sezione ad esse dedicate della quale si consiglia un'attenta visione.

	<p><u>Codice OICR</u>: Alla Combinazione Libera non risulta essere assegnato alcun codice. <u>Finalità dell'investimento finanziario</u>: Graduale apprezzamento del Capitale Investito, mira a proteggere la Soglia di Protezione, pur in assenza di garanzia, in caso di andamenti negativi di mercato <u>Valuta di denominazione</u>: EURO</p>																		
<p>Tipologia di gestione dell'OICR</p>	<p><u>Tipologia di gestione</u>: A obiettivo di Rendimento/Protetta Avvertenza: La Tipologia di gestione A obiettivo di rendimento/protetta non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. <u>Obiettivo della gestione</u>: Graduale apprezzamento del Capitale Investito, mira a proteggere la Soglia di Protezione, pur in assenza di garanzia, in caso di andamenti negativi di mercato</p>																		
<p>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</p>	<p>In funzione delle caratteristiche degli OICR che compongono la Combinazione Libera, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>																		
<p>Profilo di rischio della combinazione</p>	<p><u>Grado di rischio</u>: L'investimento in tale Combinazione comporta un grado di rischio medio alto</p> <p><u>Scenari probabilistici dell'investimento</u>: Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'Orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1" data-bbox="456 949 1474 1435"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>16.16%</td> <td>92.96%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>0.24%</td> <td>100.11%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>82.67%</td> <td>141.45%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>0.93%</td> <td>330.60%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: i valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p> <p>Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del presente Prospetto d'offerta.</p>	SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI	Il rendimento è negativo	16.16%	92.96%	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0.24%	100.11%	Il rendimento è positivo e in linea a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	82.67%	141.45%	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0.93%	330.60%			
SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI																	
Il rendimento è negativo	16.16%	92.96%																	
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0.24%	100.11%																	
Il rendimento è positivo e in linea a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	82.67%	141.45%																	
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0.93%	330.60%																	
<p>Politica di investimento e rischi specifici della combinazione</p>	<p><u>Categoria</u>: Protetta</p> <table border="1" data-bbox="456 1675 1474 2069"> <thead> <tr> <th>OICR</th> <th>Codice OICR</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro</td> <td>BS56</td> <td>Azionari Europa</td> </tr> <tr> <td>JPM US Select Equity</td> <td>BS52</td> <td>Azionari America</td> </tr> <tr> <td>JPM Emerging Markets Equity</td> <td>BS59</td> <td>Azionari Paesi Emergenti</td> </tr> <tr> <td>JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC</td> <td>BS84</td> <td>Azionari Pacifico</td> </tr> <tr> <td>Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds</td> <td>DS73</td> <td>Obbligazionari Euro Governativi medio /lungo termine</td> </tr> </tbody> </table>	OICR	Codice OICR	Categoria	FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro	BS56	Azionari Europa	JPM US Select Equity	BS52	Azionari America	JPM Emerging Markets Equity	BS59	Azionari Paesi Emergenti	JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC	BS84	Azionari Pacifico	Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds	DS73	Obbligazionari Euro Governativi medio /lungo termine
OICR	Codice OICR	Categoria																	
FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro	BS56	Azionari Europa																	
JPM US Select Equity	BS52	Azionari America																	
JPM Emerging Markets Equity	BS59	Azionari Paesi Emergenti																	
JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC	BS84	Azionari Pacifico																	
Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds	DS73	Obbligazionari Euro Governativi medio /lungo termine																	

M&G European Corporate BD€-A-ACC	CS83	OEC - Obbligazionari Euro Corporate Inv.grade
AXA World -Global High Yield Bonds - A(H)ACC€	CS89	Obbligazionari Global High Yield
JB Multibond - Emerging Bond Fund USD (EUR)	DS78	Obbligazioni Paesi Emergenti - Hedged
BlackRock Inst Euro Liq Acc	CS25	Fondi di Liquidità area euro
AXA IM Liquidity Eur*	n.a.	Liquidità

* il presente fondo è facente parte della combinazione come Componente necessaria per il funzionamento dell'Opzione Contrattuale iProtect

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è costituita dal mercato globale.

Principali tipologie di strumenti finanziari: La Combinazione Libera investe prevalentemente in OICR specializzati nei principali mercati azionari globali, e in modo contenuto in OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari del mercato europeo. È previsto l'investimento residuo in OICR specializzati nell'investimento in strumenti monetari dell'area Euro ed in strumenti obbligazionari High Yield. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati. L'area geografica di riferimento è costituita dal mercato globale.

Categoria di emittenti: La Combinazione libera investe in OICR che possono investire sia in emittenti governativi sia corporate.

Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR che compongono la combinazione libera e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Rischio di credito/rischio controparte: È il rischio connesso all'eventualità che il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect non adempia ai propri obblighi contrattuali entro i termini stabiliti e alle condizioni pattuite, per effetto, ad esempio, di un deterioramento della propria solidità patrimoniale.

Paesi Emergenti: Gli OICR che compongono la combinazione libera potrebbero investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: La combinazione libera può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

Tecniche di gestione: Si rimanda alle informazioni di dettaglio sui singoli OICR come riportate nelle relative sezioni della presente Parte I.

Tecniche di gestione dei rischi: Si rimanda alle informazioni di dettaglio sui singoli OICR come riportate nelle relative sezioni della presente Parte III, sezione B), Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Garanzie dell'investimento

La Compagnia di Assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione o di rendimento minimo dell'investimento finanziario effettuato nonche' il valore della Soglia di Protezione. Qualora alla disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, il Controvalore delle Quote sia inferiore alla Soglia di Protezione, il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG è tenuta a pagare alla Compagnia di Assicurazione tale differenza ("Ammontare Protetto"). Nei casi in cui il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect - Deutsche Bank AG effettuerà il pagamento alla Compagnia di Assicurazione dell'Ammontare Protetto, la Compagnia di Assicurazione sarà tenuta a corrispondere all'Investitore-Contrante quanto ricevuto dal Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect. La Compagnia di Assicurazione non presta alcuna garanzia di pagamento dell'Ammontare Protetto.

Qualora il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect - Deutsche Bank AG non sia in grado di adempiere, entro i termini stabiliti, ai propri obblighi contrattuali nei confronti dell'Impresa di Assicurazione per effetto del Rischio di Controparte e/o di credito, pertanto il Soggetto incaricato alla Copertura di iProtect potrebbe non essere in grado di intervenire al ripristino della Soglia di Protezione. La Compagnia di Assicurazione liquiderà all'Investitore-Contraente esclusivamente il Controvalore delle Quote alla disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect. L'Investitore-Contraente si assume il rischio che il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect - Deutsche Bank AG non adempia il proprio obbligo di pagare l'Ammontare Protetto.

Avvertenza: iProtect non garantisce un rendimento minimo, né la protezione del Capitale investito. Con l'attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect - Deutsche Bank AG, pone in essere, in base al contratto stipulato con l'Impresa di Assicurazione, un'Attività di Protezione definita attraverso parametri matematico-finanziari e finalizzata a minimizzare –ma non a neutralizzare – il rischio di perdite derivanti dall'andamento degli OICR sottostanti al Contratto.

La Soglia di Protezione, nonché l'Ammontare Protetto raggiunto attraverso l'Attività di protezione e' subordinato alla capacità del Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect - Deutsche Bank AG di adempiere entro i termini stabiliti, ai propri obblighi contrattuali nei confronti dell'Impresa di Assicurazione (cosiddetto rischio di credito e rischio controparte).

Classi di quote

Il presente prodotto non consente di investire in diverse classi di Quote.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento degli OICR per ulteriori informazioni.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il Contratto prevede il pagamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 30.000,00 euro e quello di eventuali Versamenti Aggiuntivi di importo minimo pari a 2.500,00 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 iProtect, il Premio Unico iniziale 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	3,272%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ Si precisa che la Commissione di gestione riportata è solo un'esemplificazione basata sull'ipotesi di allocazione indicata. Qualora l'Investitore-Contraente scegliesse diverse percentuali di investimento negli OICR presenti nella Combinazione Libera, tale valore risulterebbe variato.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

AXA IM Euro Liquidity EUR

<p>Tipologia di gestione dell'OICR</p>	<p><u>Codice OICR</u>: n.a. <u>ISIN</u>: FRO000978371 <u>Gamma</u>: Liquidità <u>Finalità dell'investimento finanziario</u>: L'obiettivo dell'OICR è quello di fornire liquidità e un livello competitivo di rendimento, nella misura compatibile con la conservazione del capitale. <u>Tipologia di gestione</u>: A benchmark di tipo attivo. <u>Obiettivo della gestione</u>: sovraperformare al netto dei costi di gestire l'Eonia Capitalizzato maggiorato di due punti base su un orizzonte temporale di 2 mesi. <u>Valuta di denominazione</u>: EURO</p>
<p>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</p>	<p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 7 anni.</p>
<p>Profilo di rischio della combinazione</p>	<p><u>Grado di rischio</u>: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio medio. <u>Scostamento dal benchmark</u>: l'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark. <u>Scenari probabilistici dell'investimento</u>: 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>Politica di investimento e rischi specifici della combinazione</p>	<p><u>Categoria dell'OICR</u>: Fondi di liquidità aerea euro <u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u>: Investe principalmente in strumenti finanziari del mercato monetario e del credito trattati nei mercati mondiali. L'OICR investe in strumenti finanziari aventi al momento dell'investimento un rating pari o superiore all'“investment grade” o di qualità equivalente. <u>Aree geografiche</u>: L'area geografica di riferimento è costituita da Paesi dell'OCSE. <u>Categoria di emittenti</u>: Investe principalmente in strumenti finanziari del mercato monetario quotati o trattati nei Mercati mondiali. <u>Specifici fattori di rischio</u>: Nessuno. <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: Il Comparto può usare strumenti finanziari derivati ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, e/o utilizzare ai fini (i) di copertura, (ii) di riduzione del rischio e/o (iii) d'investimento. <u>Tecniche di gestione dell'OICR</u>: Lo stile di gestione è attivo, ciò significa che Il fondo dispone di un team di gestione che effettua diverse tipologie di operazioni tra cui il monitoraggio dei rischi di portafoglio, nonché continue analisi per migliorare le performance del fondo. <u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: I rischi identificati dal gestore sono molteplici. Per garantire la redditività del fondo, i rischi sono gestiti proattivamente in funzione degli strumenti finanziari coinvolti. Attività di compravendita e' effettuata regolarmente affinché il profilo di rischio del fondo sia adeguato con il profilo della strategia. <u>Destinazione dei proventi</u>: Il fondo è ad accumulazione.</p>
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): EONIA Capitalized.</p> <p>L'indice rappresenta una media ponderata di tassi su delle transazioni interbancarie overnight effettuate all'interno dell'area euro. I report giornalieri sono forniti dal gruppo di banche che partecipano alla fissazione dei tassi Euribor. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: EONIA).</p>
<p>Classi di quote</p>	<p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p>

Rappresentazione sintetica dei costi

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,106%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,260%*
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

***)Avvertenza: l'OICR “AXA IM Eur Liquidity” non può essere selezionato dall'Investitore-Contrattante ma costituisce la Componente Liquidità nell'ambito dell'Opzione Contrattuale iProtect. Dunque, la commissione verrà applicata alla Componente Liquidità quando l'Opzione Contrattuale iProtect è attivata.**

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

JP Morgan Funds - Pacific Equity Fund

	<p><u>Codice OICR</u>: BS84 <u>ISIN</u>: LU0217390573 <u>Gamma</u>: Azionario <u>Finalità dell'investimento finanziario</u>: L'obiettivo è di accrescere il capitale nel lungo periodo investendo principalmente nell'area del Pacifico (Giappone incluso).</p>
Tipologia di gestione dell'OICR	<p><u>Tipologia di gestione</u>: A benchmark di tipo attivo <u>Obiettivo della gestione</u>: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark. <u>Valuta di denominazione</u>: EURO</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>
Profilo di rischio della combinazione	<p><u>Grado di rischio</u>: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio molto alto. <u>Scostamento dal benchmark</u>: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark. <u>Scenari probabilistici dell'investimento</u>: Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>
Politica di investimento e rischi specifici della combinazione	<p><u>Categoria dell'OICR</u>: Azionario Pacifico <u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u>: L'OICR investe principalmente in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese dell'area del Pacifico (Giappone incluso). <u>Aree geografiche</u>: L'area geografica di riferimento è costituita da Paesi dell'area del Pacifico, alcuni di essi possono essere considerati Mercati Emergenti. <u>Categoria di emittenti</u>: Il portafoglio è investito principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria. <u>Specifici fattori di rischio</u>: <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche, quindi anche a divise diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti. <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti. <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: Il Comparto può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. <u>Tecniche di gestione dell'OICR</u>: Lo stile di gestione è attivo, ciò significa che il fondo dispone di un team di gestione che effettua diverse tipologie di operazioni tra cui il monitoraggio dei rischi di portafoglio, nonché continue analisi per migliorare le performance del fondo. <u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: I rischi identificati dal gestore sono molteplici. Per garantire la redditività del fondo, i rischi sono gestiti proattivamente in funzione degli strumenti finanziari coinvolti. Attività di compravendita e' effettuata regolarmente affinché il profilo di rischio del fondo sia adeguato con il profilo della strategia. <u>Destinazione dei proventi</u>: Il fondo è ad accumulazione.</p>
Garanzie dell'investimento	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): MSCI All Country Pacific Index (Total Return Net).</p> <p>MSCI All Country Pacific Index (Total Return Net). L'indice rappresenta le performance del mercato azionario nella zona del Pacifico in 12 diversi paesi includendo sia le economie in fase di sviluppo che quelle avanzate. I componenti dell'indice sono calibrati in funzione della capitalizzazione di mercato. I paesi inclusi sono i seguenti: Australia, Cina, Hong Kong, Indonesia, Giappone, Korea, Malesia, Nuova Zelanda, Filippine, Singapore, Taiwan, e Thailandia. (Ticker Bloomberg: GDAUCPF).</p>
Classi di quote	<p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p>

Rappresentazione sintetica dei costi

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,037%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,775%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

Anima Europe Equity Fund

Codice OICR:CS20

ISIN:IE0007999117

Gamma: Azionario

Finalità dell'investimento finanziario: Punta a cogliere le migliori opportunità offerte dalle Borse europee che, nel complesso, offrono una pluralità infinita di investimenti tra società leader nei rispettivi Paesi e/o settori e aziende con alte prospettive di crescita concentrate in mercati innovativi.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark attivo

Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è l'incremento del valore del capitale investito nel lungo periodo, puntando a cogliere le migliori opportunità offerte dalle Borse europee che, nel complesso, offrono una pluralità infinita di investimenti tra società leader nei rispettivi Paesi e/o settori e aziende con alte prospettive di crescita concentrate in mercati innovativi.

	<u>Valuta di denominazione:</u> EURO
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
Profilo di rischio della combinazione	<p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio molto alto.</p> <p><u>Scostamento dal benchmark:</u> OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark.</p> <p><u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>
Politica di investimento e rischi specifici della combinazione	<p><u>Categoria:</u> Azionari Europa.</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> Questo Comparto investe principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria europei.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è costituita dall'Europa rappresentata, principalmente, da Regno Unito, Germania, Francia e Svizzera.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> Il portafoglio è investito principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria dei settori Finanza, Beni Primari, Salute, Energia.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> Se ritenuto idoneo, il Comparto può sottoscrivere accordi di prestito titoli al solo fine di efficiente gestione del portafoglio e/o può utilizzare strumenti finanziari derivati negoziati su mercati riconosciuti e OTC con finalità di (1) copertura, (2) riduzione del rischio; (3) d'investimento.</p> <p>Per tali finalità, il Comparto può utilizzare i seguenti strumenti finanziari derivati:</p> <p>(1) contratti future su tassi d'interesse e/o obbligazioni e/o titoli azionari e/o indici azionari e/o indici su materie prime quotati o OTC (inclusi strumenti OTC a seguito di operazione di compensazione attraverso una stanza di compensazione);</p> <p>(2) opzioni su valute, tassi d'interesse e/o obbligazioni e/o titoli azionari e/o indici azionari quotati o OTC (inclusi strumenti OTC a seguito di operazione di compensazione attraverso una stanza di compensazione); (3) contratti a termine OTC su valute; (4) swaps.</p> <p>La leva finanziaria risultante dall'utilizzo di Strumenti Finanziari Derivati sarà conforme alle disposizioni della Banca Centrale e non eccederà il 100% del proprio Patrimonio Netto. Sebbene l'utilizzo degli Strumenti Finanziari Derivati possa determinare un'esposizione addizionale, qualsiasi esposizione aggiuntiva non eccederà il 100% del Patrimonio Netto del Comparto. L'Esposizione Globale sarà calcolata usando il metodo degli impegni.</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.</p> <p><u>Destinazione dei proventi:</u> Il fondo è a capitalizzazione dei proventi</p>
Garanzie dell'investimento	L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente benchmark di riferimento: <i>MSCI Daily TR Gross Europe Loc</i></p> <p><i>MSCI Daily TR Gross Europe Loc:</i> È un indice 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 (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. È un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione non recuperabile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: GDDLE15).</p>

Classi di quote

L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,037%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,670%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

Schroder International Selection Fund - QEP Global Quality

Codice OICR: DS35

ISIN: LU0323592138

Gamma: Azionario

Finalità dell'investimento finanziario: Punta su un investimento azionario particolarmente dinamico, senza vincoli di settore, area geografica o capitalizzazione.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, Investe in azioni appartenenti a tutti i mercati mondiali, focalizzandosi, tuttavia, in quelle legate ai Paesi sviluppati (Unione Europea, Svizzera e Norvegia, Nord America e Pacifico).

	<u>Valuta di denominazione:</u> EURO
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
Profilo di rischio della combinazione	<u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio molto alto. <u>Scostamento dal benchmark:</u> OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.
Politica di investimento e rischi specifici della combinazione	<u>Categoria:</u> Azionari altre specializzazioni <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> Questo Comparto investe principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria a livello mondiale. <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è Globale <u>Categoria di emittenti:</u> Il portafoglio è investito principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria dei settori Finanza, Informatica, Salute, Industria. <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti. <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti. <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> Le tecniche adottate sono molteplici per evitare risultati indesiderati, ma ugualmente non sono restrittive per precludere opportunità. Viene adottato un approccio olistico alla gestione dei rischi, incluso il monitoraggio beta, volatilità e altri rischi che sono spesso omessi dai modelli di rischio standard. Le seguenti linee guida sono in atto per garantire portafogli sufficientemente diversificati e opportunamente posizionati per raggiungere i loro obiettivi.
Garanzie dell'investimento	L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): MSCI World - Net Return <i>MSCI World - Net Return:</i> L'indice è costituito da i seguenti mercati sviluppati nel mondo: Austria, Belgio, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Spagna, Svezia, Svizzera, Irlanda, Lussemburgo, Finlandia, Regno Unito, Portogallo, Nuova Zelanda, Hong Kong, Singapore, Australia, Giappone, Canada e Stati Uniti. L'indice consiste di un campione rappresentativo di società di dimensioni grandi, medie e piccole in ciascun mercato. L'obiettivo dell'indice è di coprire il 60% della capitalizzazione totale del mercato e mira a duplicare la suddivisione tra i settori di ciascun paese. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: NDDUWI).
Classi di quote	L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.
Rappresentazione sintetica dei costi	Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,037%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	3,100%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

Anima Medium Term Bond Fund

Codice OICR: DS06

ISIN: IE0007998929

Gamma: Obbligazionario

Finalità dell'investimento finanziario: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira ad investire principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria a medio/lungo termine, denominati in Euro quotati o trattati in qualsiasi Mercato Riconosciuto.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: Punta a realizzare un graduale incremento del valore del capitale investito scegliendo titoli obbligazionari in un'ottica di medio periodo.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio della combinazione

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.

Scostamento dal benchmark: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici della combinazione

Categoria: Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine

Principali tipologie di strumenti finanziari: commercial paper e/o titoli di debito a tasso fisso e/o variabile di qualsiasi genere (comprese obbligazioni societarie, altre obbligazioni, titoli zero coupon a sconto, obbligazioni senza garanzia) emessi da entità sovrane, sopranazionali e/o emittenti societari.

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è costituita dai Paesi Europei.

Categoria di emittenti: L'OICR investirà unicamente in /strumenti finanziari aventi al momento dell'investimento un rating pari o superiore all'“investment grade” o la cui qualità, nel caso in cui non siano soggetti a rating, sia equivalente a giudizio del Gestore.

Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Paesi Emergenti – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Se ritenuto idoneo, il Comparto può ricorrere a tecniche e strumenti quali future, opzioni, contratti di prestito su titoli e contratti a termine in cambi al fine di provvedere ad un'efficiente gestione del portafoglio e/o di offrire una tutela rispetto ai rischi di cambio, ricorso che avrà luogo entro i limiti e alle condizioni specificate dalla Banca Centrale. Il Comparto può utilizzare i contratti a termine in cambi esclusivamente a fini di copertura.

Tecniche di gestione dei rischi: Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.

Destinazione dei proventi: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Garanzie dell'investimento

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):

95% BofA Merrill Lynch Euro Government in EUR - Gross Total Return, 5% BofA Merrill Lynch Euro Currency LIBID.

BofA Merrill Lynch Euro Government in EUR - Gross Total Return: L'indice rappresenta la performance del mercato obbligazionario governativo area Euro; l'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: EG00).

BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight LIBID: L'indice BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight LIBID rappresenta la performance del mercato monetario area Euro; l'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: LEOC).

Classi di quote

L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,037%

B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	1,846%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I	PREMIO VERSATO	100,000%
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

M&G GLOBAL EMERGING MARKET AA

Codice OICR: DS14

ISIN:GB00B3FFXZ60

Gamma: Azionario

Finalità dell'investimento finanziario: Mira ad accrescere il capitale investendo in mercati emergenti come da definizione della Banca Mondiale di Economie in via di sviluppo.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: Flessibile.

Obiettivo della gestione: mira a realizzare un rendimento positivo preservando il capitale

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio molto alto.

Scostamento dal benchmark: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici della combinazione

Categoria: Azionario Paesi Emergenti

Principali tipologie di strumenti finanziari: L'OICR investe in titoli azionari emessi da società aventi sede nei mercati emergenti

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento sono i Paesi Emergenti che rientrano nella definizione della Banca Mondiale di economie in via di sviluppo.

Categoria di emittenti: Il portafoglio è investito principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria

Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio: L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche anche a divise diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Paesi Emergenti: L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo potrebbe fare uso di derivati [strumenti finanziari il cui valore è correlato alle possibili oscillazioni future dei prezzi degli attivi sottostanti] al fine di proteggere il valore del capitale del Fondo e/o di investire in modo efficiente afflussi di cassa nel breve termine.

Tecniche di gestione dei rischi: Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk.

Destinazione dei proventi: Il fondo è ad accumulazione dei proventi.

Garanzie dell'investimento

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

L'OICR è caratterizzato da una gestione flessibile senza benchmark di riferimento.

Classi di quote

L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,037%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,800%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

Julius Baer Multibond - Absolute Return Bond Fund

	<p><u>Codice OICR</u>: DS08 <u>ISIN</u>: LU0186678784 <u>Gamma</u>: Alternativo <u>Finalità dell'investimento finanziario</u>: Mira a realizzare un rendimento positivo, indipendentemente dall'andamento dei mercati finanziari, preservando il capitale.</p>
Tipologia di gestione dell'OICR	<p><u>Tipologia di gestione</u>: A benchmark attivo <u>Obiettivo della gestione</u>: l'OICR mira a realizzare un rendimento positivo, indipendentemente dall'andamento dei mercati finanziari, preservando il capitale. <u>Valuta di denominazione</u>: EURO</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>
Profilo di rischio dell'OICR	<p><u>Grado di rischio</u>: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto. <u>Scostamento dal benchmark</u>: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare un rilevante scostamento dal benchmark <u>Scenari probabilistici dell'investimento</u>: Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>
Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR	<p><u>Categoria</u>: flessibili. <u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u>: L'OICR investe in obbligazioni, in strumenti del mercato monetario di emittenti sovrani e, fino al 20% del patrimonio netto, in obbligazioni di emittenti societari. L'esposizione valutaria è gestita attivamente. <u>Aree geografiche</u>: L'area geografica di riferimento è globale. <u>Categoria di emittenti</u>: Il portafoglio è investito principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria dei settori Finanziari ed Industriali. <u>Specifici fattori di rischio</u>: <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti. <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti. <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: Il Comparto può stipulare accordi di prestito titoli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, e/o utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini (i) di copertura, (ii) di riduzione del rischio e/o (iii) d'investimento. Il Comparto può utilizzare la leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari al doppio del valore del proprio patrimonio netto. Questo significa che se ci sono variazioni dei prezzi di tali strumenti finanziari il Comparto potrebbe guadagnare o perdere il doppio di quanto potrebbe guadagnare o perdere senza l'utilizzo di leva finanziaria. <u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value Risk. <u>Destinazione dei proventi</u>: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p>
Garanzie dell'investimento	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): BBA LIBOR EUR 3 month. Il benchmark di riferimento principale per i tassi di interesse a breve termine, a livello mondiale ed è utilizzato come base per la liquidazione dei contratti sui tassi di interesse dei maggiori futures e opzioni (Ticker Bloomberg EE0003M).</p>
Classi di quote	<p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p>
Rappresentazione sintetica dei costi	<p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri. Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,037%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,500%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

AXA World Funds - Framlington Italy

Codice OICR: DS65

ISIN: LU0087656699

Gamma: Azionario

Finalità dell'investimento finanziario: Incremento dell'Investimento e crescita del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione

Tipologia di gestione: A benchmark attivo

Obiettivo della gestione: Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in euro, investendo in società di grande, media e piccola capitalizzazione domiciliate o quotate in Italia.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio molto alto.

Scostamento dal benchmark: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark.

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

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria: Azionario Europa - Italia.

	<p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> L'OICR investe principalmente in azioni emesse da società quotate prevalentemente nel mercato italiano.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è l'Italia.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> Il portafoglio è investito principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria emessi da Società di grande, media e piccola capitalizzazione domiciliate o quotate in Italia.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio:</u> Esposizione a titoli emessi da società a bassa capitalizzazione.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati ai fini di copertura di rischi ed efficiente gestione del portafoglio.</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. La ciclicità e le condizioni di mercato di ogni settore industriale, rappresentato da strumenti detenuti in portafoglio, viene costantemente monitorato, nonché operazioni di investimento e disinvestimento vengono continuamente effettuate per mantenere i livelli di rischio coerenti con la connotazione del fondo.</p> <p><u>Destinazione dei proventi:</u> accumulazione.</p>																																								
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>																																								
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): FTSE Italia All Share Price Return.</p> <p><i>FTSE Italia All Share Price Return:</i> L'indice FTSE Italia All-share è un indice capitalizzazione flottante ponderato che comprende tutti i componenti del FTSE MIB, FTSE Italia Mid Cap e indici Small Cap FTSE Italia (Ticker Bloomberg: ITLMS).</p>																																								
<p>Classi di quote</p>	<p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p>																																								
	<p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.</p>																																								
<p>Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.000 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 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.</p> <p>Tabella dell'investimento finanziario</p> <table border="1" data-bbox="453 1608 1481 2083"> <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>0,740%</td> <td>0,038%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾</td> <td>-</td> <td>2,700%</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>0,010%</td> <td>0,001%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾</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	0,740%	0,038%	B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,700%	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	0,010%	0,001%	H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%																																						
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,700%																																						
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	0,010%	0,001%																																						
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-																																						

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I	PREMIO VERSATO	100,000%
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%
M=L-(A+C+DF)	CAPITALE INVESTITO	99,250%

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

AllianceBernstein - American Income Portfolio

Codice OICR: DS68

ISIN: LU0232525203

Gamma: Obbligazionario

Finalità dell'investimento finanziario: Incremento dell'Investimento e crescita del capitale nel lungo termine

Tipologia di gestione

Tipologia di gestione: attiva con benchmark

Obiettivo della gestione: L'obiettivo del fondo è di offrire alti livelli di reddito, coerentemente con la conservazione del capitale, investendo in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso denominati in dollari americani.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.

Scostamento dal benchmark: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria: Obbligazionario Altre Specializzazioni.

Principali tipologie di strumenti finanziari: Titoli di debito a livello globale senza distinzione tra geografie e settori industriali

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è prevalentemente Stati Uniti e Paesi Emergenti

Categoria di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e anche a diverse divise. La strategia della classe è mirata all'annullamento del rischio valutario, tuttavia potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Paesi Emergenti – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati ai fini di copertura di rischi ed efficiente gestione del portafoglio.

Tecniche di gestione dei rischi: Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. La ciclicità e le condizioni di mercato di ogni settore industriale, rappresentato da strumenti detenuti in portafoglio, viene costantemente monitorato, nonché operazioni di investimento e disinvestimento vengono continuamente effettuate per mantenere i livelli di rischio coerenti con la connotazione del fondo.

Destinazione dei proventi: Il fondo è a accumulazione dei proventi.

Garanzie dell'investimenti

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la pos-

<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>sibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p> <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): 50% Barclays U.S. Government Bond Index /35% JPMorgan EMBI Global /15% Barclays U.S. High Yield 2% Constrained Index.</p> <p><i>Barclays U.S. Government Bond Index</i>: L'indice è composto da indici del Tesoro ed enti governativi degli Stati Uniti d'America. L'indice include titoli nominali emessi in dollari americani ed a tasso fisso direttamente dal governo degli Stati Uniti d'America. (Ticker Bloomberg: LUAGTRUU)</p> <p><i>JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global ("EMBI Global")</i>: L'indice replica i rendimenti totali di strumenti di debito esterni negoziati nei mercati emergenti. Tale indice include obbligazioni denominate in U.S. dollar Brady, prestiti ed Eurobonds con un valore nominale di almeno 500 Milioni di dollari americani. (Ticker Bloomberg: JPEIGLBL)</p> <p><i>Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Bond</i>: L'indice è una versione dell'indice vincolata dall'emittente che misura il mercato delle obbligazioni societarie a tasso fisso e ad alto rendimento denominato in dollari americani. L'indice segue le stesse regole della versione non livellata, ma limita l'esposizione di ciascun emittente al 2% del valore totale di mercato e ridistribuisce qualsiasi indice di valore di mercato in eccesso di grandezza in maniera proporzionale. (Ticker Bloomberg: LF89TRUU)</p>																																																								
<p>Classi di quote</p>	<p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 euro.</p>																																																								
<p>Rappresentazione sintetica dei costi</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 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.</p> <p>Tabella dell'investimento finanziario</p> <table border="1" data-bbox="454 1355 1476 2004"> <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>0,740%</td> <td>0,038%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾</td> <td>-</td> <td>2,100%</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>0,010%</td> <td>0,001%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾</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>100,000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G + H)</td> <td>CAPITALE NOMINALE</td> <td>99,990%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D+F)</td> <td>CAPITALE INVESTITO</td> <td>99,250%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle</p>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%	B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,100%	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	0,010%	0,001%	H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	PREMIO VERSATO	100,000%		L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%		M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%																																																						
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,100%																																																						
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	0,010%	0,001%																																																						
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	PREMIO VERSATO	100,000%																																																							
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%																																																							
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%																																																							

SGR, sotto forma di "rebates" trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

Anima Short Term Corporate Bond - I

Codice OICR: DS05

ISIN: IE00B570LF99

Gamma: Obbligazionario

Finalità dell'investimento finanziario: L'obiettivo di questo Comparto è cercare di conseguire un tasso di rendimento positivo.

Tipologia di gestione

Tipologia di gestione: A benchmark attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira ad offrire la crescita del capitale nel breve periodo investendo in titoli di debito a tasso fisso e/o variabile di ogni tipo.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.

Scostamento dal benchmark: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria: Obbligazionari Euro Corporate Investment Grade.

Principali tipologie di strumenti finanziari: La maggior parte del patrimonio netto del Comparto è investita in un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie a breve termine sia direttamente sia attraverso l'investimento in OICR.

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è costituita da America, Asia ed Europa.

Categoria di emittenti: In particolare, il Comparto può investire fino al 100% del proprio portafoglio in obbligazioni societarie.

Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Paesi Emergenti – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può stipulare accordi di prestito titoli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, e/o utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini (i) di copertura, (ii) di riduzione del rischio e/o (iii) d'investimento. Il Comparto può utilizzare la leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari al doppio del valore del proprio patrimonio netto.

Questo significa che se ci sono variazioni dei prezzi di tali strumenti finanziari il Comparto potrebbe guadagnare o perdere il doppio di quanto potrebbe guadagnare o perdere senza l'utilizzo di leva finanziaria.

Tecniche di gestione dei rischi: Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.

Destinazione dei proventi: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Garanzie dell'investimento
L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)
Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):
90% BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Large Cap Corporate in EUR - Gross Total Return
10% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill in EUR - Gross Total Return
BofA Merrill Lynch EMU Corp. Large Cap 1/3Y: L'indice BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corp 1-3Y rappresenta la performance del mercato obbligazionario corporate area Euro (scadenze 1-3 anni); l'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: ERL1).
BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill in EUR - Gross Total Return: L'indice rappresenta la performance del mercato obbligazionario governativo area Euro; l'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: EGBO).

Classi di quote
L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.

Rappresentazione sintetica dei costi
Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,300%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

ANIMA FIX LIQUIDITY A EUR

	<p><u>Codice OICR</u>: BS19 <u>ISIN</u>: IE0007998812 <u>Gamma</u>: Liquidità <u>Finalità dell'investimento finanziario</u>: L'obiettivo dell'OICR è quello di fornire liquidità e un livello competitivo di rendimento, nella misura compatibile con la conservazione del capitale.</p>
Tipologia di gestione dell'OICR	<p><u>Tipologia di gestione</u>: A benchmark attivo <u>Obiettivo della gestione</u>: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a fornire liquidità e un livello competitivo di rendimento, nella misura compatibile con la conservazione del capitale. <u>Valuta di denominazione</u>: EURO</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 8 anni.</p>
Profilo di rischio dell'OICR	<p><u>Grado di rischio</u>: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio medio. <u>Scostamento dal benchmark</u>: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark. <u>Scenari probabilistici dell'investimento</u>: Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>
Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR	<p><u>Categoria</u>: Fondi di liquidità area euro. <u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u>: Investe principalmente in strumenti finanziari del mercato monetario quotati o trattati nei Mercati mondiali. L'OICR investe in strumenti finanziari aventi al momento dell'investimento un rating pari o superiore all'“investment grade” o di qualità equivalente. <u>Aree geografiche</u>: L'area geografica di riferimento è costituita da Paesi Europei. <u>Categoria di emittenti</u>: Investe principalmente in strumenti finanziari del mercato monetario quotati o trattati nei Mercati mondiali. <u>Specifici fattori di rischio</u>: <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti. <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti. <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: Il Comparto può stipulare accordi di prestito titoli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, e/o utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini (i) di copertura, (ii) di riduzione del rischio e/o (iii) d'investimento. Il Comparto può utilizzare la leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari al doppio del valore del proprio patrimonio netto. Questo significa che se ci sono variazioni dei prezzi di tali strumenti finanziari il Comparto potrebbe guadagnare o perdere il doppio di quanto potrebbe guadagnare o perdere senza l'utilizzo di leva finanziaria. <u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti. <u>Destinazione dei proventi</u>: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p>
Garanzie dell'investimento	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill in EUR - Gross Total Return. L'indice BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill rappresenta la performance del mercato obbligazionario governativo area Euro; l'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: EGB0).</p>

Classi di quote

L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,093%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	1,080%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

AXA WF - US High Yield Bonds

Codice OICR: BS78

ISIN: LU0276014130

Gamma: Obbligazionario

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira al conseguimento di un reddito elevato attraverso l'investimento in titoli a tasso fisso e variabile, mentre l'incremento del capitale rappresenta una considerazione di secondo piano.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira al conseguimento di un reddito elevato attraverso

	<p>so l'investimento in titoli a tasso fisso e variabile, mentre l'incremento del capitale rappresenta una considerazione di secondo piano.</p> <p><u>Valuta di denominazione:</u>EURO</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>
Profilo di rischio dell'OICR	<p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.</p> <p><u>Scostamento dal benchmark:</u> OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark.</p> <p><u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>
Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR	<p><u>Categoria dell'OICR:</u> Obbligazionari US High Yield</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investe permanentemente almeno due terzi dei beni totali dell'OICR in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito a reddito fisso, emessi da società pubbliche o private che si trovano negli Stati Uniti e classificati come sub-investment grade (ovvero con rating inferiore a "BBB-" secondo Standard & Poor's o inferiore a "Baa3" secondo Moody's; in mancanza di rating la valutazione sarà effettuata dal Gestore degli Investimenti). Il gestore degli investimenti non investirà più di un terzo dei beni dell'OICR in titoli che si trovano o vengono quotati su mercati canadesi o europei. L'OICR non potrà investire più di un terzo dei suoi beni totali in Strumenti del Mercato Monetario, non più di un terzo in titoli convertibili e non più di un decimo dei suoi beni in azioni.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è costituita da Paesi USA.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> Società pubbliche o private che si trovano negli Stati Uniti</p> <p><u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.</p> <p><u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> Attiva discrezionale con analisi dei dati tecnici e dei fondamentali.</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> In conformità con la Legge del 2010 e con i regolamenti applicabili, la Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificherà il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.</p> <p><u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione.</p>
Garanzie dell'investimento	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Hedged EUR.</p> <p><i>BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Hedged EUR:</i> L'indice segue la performance dei titoli obbligazionari corporate denominati in USD, con rating inferiore ad Investment Grade, emessi pubblicamente nel mercato domestico US (Ticker Bloomberg: HOAO).</p>
Classi di quote	<p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti</p>

ti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,100%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

M&G Dynamic Allocation-AA€

Codice OICR: CS86

ISIN: GB00B56H1S45

Gamma: Bilanciato

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a perseguire una performance positiva sul medio termine attraverso l'esposizione dinamica principalmente a titoli di debito a livello globale con maggior focus sull'area Euro.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: attiva ma in assenza di benchmark

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva, mira a perseguire la performance attraverso l'esposizione dinamica principalmente a titoli di debito.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato	In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.
Profilo di rischio dell'OICR	<p><u>Grado di rischio</u>: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.</p> <p><u>Scostamento dal benchmark</u>: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark</p> <p><u>Scenari probabilistici dell'investimento</u>: 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><u>Categoria dell'OICR</u>: Flessibili.</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u>: obbligazionari in misura prevalente, oltre ad altri strumenti.</p>
Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR	<p><u>Aree geografiche</u>: Globale.</p> <p><u>Categoria di emittenti</u>: Società governative, pubbliche o private ed entità sovranazionali dei paesi emergenti</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u>: <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.</p> <p><u>Tecniche di gestione dell'OICR</u>: Attiva discrezionale con analisi dei dati tecnici e dei fondamentali</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk.</p> <p><u>Destinazione dei proventi</u>: Accumulazione</p>
Garanzie dell'investimento	L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Classi di quote	<p>L'OICR è caratterizzato da una gestione flessibile senza benchmark di riferimento.</p> <p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>
Rappresentazione sintetica dei costi	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,500%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

AXA WF Euro Credit Plus A EUR Acc

Codice OICR: CS23

ISIN: LU0164100710

Gamma: Obbligazionario

Finalità dell'investimento finanziario: è un OICR di nuova generazione che mira a realizzare un rendimento positivo, indipendentemente dalle condizioni dei mercati finanziari, preservando il capitale.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a conseguire sia un reddito che un incremento del capitale investendo in titoli a tasso fisso e variabile. L'OICR si rivolge ad investitori interessati ad ottenere sia un reddito che un incremento del capitale, calcolato in euro.

Valuta di denominazione: EUR

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.

Scostamento dal benchmark: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria dell'OICR: Obbligazionari Corporate EUR

Principali tipologie di strumenti finanziari: Obbligazioni, in misura residuale strumenti del mercato monetario e titoli convertibili

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è costituita da Paesi Europei.

	<p><u>Categoria di emittenti:</u> Società domiciliate in paesi membri dell'OCSE nonché Stati facenti parte di tale organismo.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.</p> <p><u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> Attiva discrezionale con analisi dei dati tecnici e dei fondamentali</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> In conformità con la Legge del 2010 e con i regolamenti applicabili, la Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificherà il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.</p> <p><u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione.</p>
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): BofA Merrill Lynch Euro Corporate.</p> <p><i>BofA Merrill Lynch Euro Corporate:</i> Indice che rappresenta un paniere di titoli obbligazionari di emittenti di Corporate Bond Index tipo societario (c.d. "corporate") negoziati e quotati sui mercati dei paesi in Euro dell'area EMU (European Monetary and Economic Union). L'indice è a capitalizzazione lorda ed è composto da un paniere di titoli con vita residua superiore ai 12 mesi e con controvalore minimo pari ad almeno 100 milioni di euro . La valorizzazione è giornaliera e la composizione dell'indice viene rivista con cadenza mensile. (Ticker Bloomberg: ER00).</p>
<p>Classi di quote</p>	<p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>
<p>Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	1,960%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

AXA WF Framlington Europe Opportunities A Cap. EUR

Codice OICR: DS04

ISIN: LU0125727601

Gamma: Azionario

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine. L'OICR si rivolge ad investitori interessati ad un incremento del capitale nel lungo termine, calcolato in euro, conseguito tramite la gestione dinamica di un portafoglio composto da azioni quotate, titoli collegati ad azioni e strumenti derivati.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: l'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio molto alto.

Scostamento dal benchmark: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria dell'OICR: Azionari Europa

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Gestore degli Investimenti persegue gli obiettivi dell'OICR investendo principalmente in società domiciliate o quotate nell'area geografica Europea. La selezione titoli è focalizzata su società europee quotate. La strategia dell'OICR mira a detenere un portafoglio relativamente concentrato, costruito sulla

base delle prospettive offerte dalle società emittenti piuttosto che sulla base dell'appartenenza geografico o settoriale. L'OICR potrà investire in ogni momento almeno il 75% del patrimonio totale in società che sono domiciliate o esercitano una parte importante della loro attività economica nell'area geografica Europea.

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è costituita da Paesi Europei.

Categoria di emittenti: Società Europee quotate

Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Paesi Emergenti – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

Tecniche di gestione dell'OICR: Attiva discrezionale con analisi dei dati tecnici e dei fondamentali.

Tecniche di gestione dei rischi: In conformità con la Legge del 2010 e con i regolamenti applicabili, la Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto. Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificherà il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Garanzie dell'investimento

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): MSCI Europe Total Return

MSCI Europe Total Return Net: è un indice 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 (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. È un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: MSDEE15N).

Classi di quote

L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00euro.

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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,700%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

AXA WF Framlington Europe Real estate Sec A EUR

Codice OICR: BS57

ISIN: LU0216734045

Gamma: Azionario

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine. L'OICR si rivolge ad investitori interessati ad un incremento del capitale nel lungo termine, calcolato in euro, conseguito tramite la gestione dinamica di un portafoglio composto da azioni quotate, titoli collegati ad azioni e strumenti derivati.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: l'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio molto alto.

Scostamento dal benchmark: l'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria dell'OICR: Immobiliare indiretto - Europa

Principali tipologie di strumenti finanziari: L'OICR cercherà di raggiungere i propri obiettivi investendo permanentemente almeno due terzi del patrimonio totale in titoli trasferibili emessi da società appartenenti al settore immobiliare domiciliate o esercitanti parte preponderante delle loro attività economiche in Europa.

	<p><u>Aree geografiche</u>: L'area geografica di riferimento è costituita da Paesi Europei.</p> <p><u>Categoria di emittenti</u>: Società appartenenti al settore immobiliare domiciliate o esercitanti parte preponderante delle loro attività economiche in Europa</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u>: <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.</p> <p><u>Tecniche di gestione dell'OICR</u>: Attiva discrezionale con analisi dei dati tecnici e dei fondamentali</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: In conformità con la Legge del 2010 e con i regolamenti applicabili, la Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto. Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificherà il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.</p> <p><u>Destinazione dei proventi</u>: Accumulazione.</p>
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped 10% Total Return Net.</p> <p><i>FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped 10% Total Return Net</i>: L'indice rappresenta i trend generali delle azioni real estate su scala globale. Le attività principali delle real estate sono la proprietà, la negoziazione e lo sviluppo delle real estate che producono reddito. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: EORA).</p>
<p>Classi di quote</p>	<p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>
<p>Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,400%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund

Codice OICR: DS77

ISIN: LU0200683885

Gamma: Obbligazionario

Finalità dell'investimento finanziario: Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: Mira a massimizzare il rendimento totale, investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso emessi da governi, enti statali e società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente nei mercati emergenti. Il Comparto può investire nella gamma completa dei titoli disponibili, inclusi i titoli non investment grade. L'esposizione valutaria viene gestita in modo flessibile.

Valuta di denominazione: EUR

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.

Scostamento dal benchmark: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria dell'OICR: Obbligazionario Paesi Emergenti

Principali tipologie di strumenti finanziari: Titoli obbligazionari di paesi emergenti

Aree geografiche: Paesi Emergenti

Categoria di emittenti: Governi e aziende pubbliche o private dei paesi emergenti

	<p><u>Specifici fattori di rischio: <i>Rischio di cambio</i></u> – L’esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall’Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell’OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L’OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.</p> <p><u>Tecniche di gestione dell’OICR:</u> Attiva discrezionale con analisi dei dati tecnici e dei fondamentali.</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> BlackRock utilizza delle piattaforme proprietarie per la misurazione, l’analisi, e il monitoraggio per la misurazione dei rischi di portafoglio.</p>																																																								
<p>Garanzie dell’investimento</p>	<p>L’Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell’investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell’investimento vi è la possibilità che l’assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all’investimento finanziario.</p>																																																								
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index. <i>JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index</i> è una versione diversa dell’indice J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (Global “EMBI Global”) che tiene traccia dei rendimenti totali di strumenti di debito esterni negoziati nei mercati emergenti. L’indice Diversified limita i pesi di quei paesi con gli stock di debito maggiori includendo solo una parte di essi. (Ticker Bloomberg: JPEIGLBL)</p>																																																								
<p>Classi di quote</p>	<p>L’OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d’offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d’offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>																																																								
<p>Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.</p> <p>Tabella dell’investimento finanziario</p> <table border="1" data-bbox="453 1384 1481 2033"> <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>0,740%</td> <td>0,038%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾</td> <td>-</td> <td>2,100%</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>0,010%</td> <td>0,001%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾</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>100,000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G + H)</td> <td>CAPITALE NOMINALE</td> <td>99,990%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D+F)</td> <td>CAPITALE INVESTITO</td> <td>99,250%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall’Impresa di Assicurazione</p>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%	B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,100%	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	0,010%	0,001%	H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-	COMPONENTI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	PREMIO VERSATO	100,000%		L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%		M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%																																																						
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,100%																																																						
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	0,010%	0,001%																																																						
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-																																																						
COMPONENTI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	PREMIO VERSATO	100,000%																																																							
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%																																																							
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%																																																							

e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

AXA World -Global High Yield Bonds - A(H)ACC€

Codice OICR: : CS89

ISIN: LU0125750504

Gamma: Obbligazionario

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira al conseguimento di un reddito elevato attraverso l'investimento in titoli a tasso fisso e variabile.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a conseguire un reddito elevato attraverso l'investimento in titoli a tasso fisso e variabile. L'OICR si rivolge a investitori interessati a un reddito elevato, misurato in USD

Valuta di denominazione:EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.

Scostamento dal benchmark: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria dell'OICR: Obbligazionari Global High Yield

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Gestore investe gli attivi dell'OICR in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito a reddito fisso, emessi da emittenti internazionali, in primo luogo da società statunitensi ed europee. Questi titoli saranno per lo più di tipo sub-investment grade (ovvero con rating inferiore a “BBB-” secondo Standard & Poor's o inferiore a “Baa3” secondo Moody's).

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è costituita da Paesi Europei e USA.

Categoria di emittenti: Emittenti Internazionali, in primo luogo società statunitensi ed europee.

Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Paesi Emergenti – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

Tecniche di gestione dell'OICR: Attiva discrezionale con analisi dei dati tecnici e dei fondamentali

Tecniche di gestione dei rischi: In conformità con la Legge del 2010 e con i regolamenti applicabili, la Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati (“SFD”) e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il

	<p>valore netto totale del portafoglio del Comparto Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificherà il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.</p> <p><u>Destinazione dei proventi</u>: Accumulazione.</p>																																																								
Garanzie dell'investimento	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>																																																								
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): Merrill Lynch Global High Yield Hedged <i>Merrill Lynch Global High Yield Hedged</i>: Il benchmark misura la performance del mercato globale obbligazionario high yield (Ticker Bloomberg: HWO0).</p>																																																								
Classi di quote	<p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>																																																								
Rappresentazione sintetica dei costi	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.</p> <p>Tabella dell'investimento finanziario</p> <table border="1"> <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>0,740%</td> <td>0,038%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾</td> <td>-</td> <td>2,100%</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>0,010%</td> <td>0,001%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾</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>100,000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G + H)</td> <td>CAPITALE NOMINALE</td> <td>99,990%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D+F)</td> <td>CAPITALE INVESTITO</td> <td>99,250%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.</p> <p>⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.</p> <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>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%	B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,100%	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	0,010%	0,001%	H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	PREMIO VERSATO	100,000%		L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%		M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%																																																						
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,100%																																																						
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	0,010%	0,001%																																																						
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	PREMIO VERSATO	100,000%																																																							
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%																																																							
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%																																																							

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

AXA WF Global Inflation Bonds A Cap. EUR

	<p><u>Codice OICR:</u> CS27 <u>ISIN:</u> LU0266009793 <u>Gamma:</u> Obbligazionario <u>Finalità dell'investimento finanziario:</u> L'OICR mira a realizzare una performance positiva sul medio termine tramite l'esposizione dinamica principalmente a obbligazioni legate all'inflazione emesse da paesi aderenti all'OCSE.</p>
<p>Tipologia di gestione dell'OICR</p>	<p><u>Tipologia di gestione:</u> A benchmark di tipo attivo <u>Obiettivo della gestione:</u> l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a realizzare una performance tramite l'esposizione dinamica principalmente a obbligazioni legate all'inflazione emesse da paesi aderenti all'OCSE. <u>Valuta di denominazione:</u>EURO</p>
<p>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</p>	<p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>
<p>Profilo di rischio dell'OICR</p>	<p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto. <u>Scostamento dal benchmark:</u> l'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark. <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> 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>Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</p>	<p><u>Categoria dell'OICR:</u> Obbligazionari Inflation-Linked EUR <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> Obbligazioni indicizzate all'inflazione ed in misura minore non indicizzate. <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è costituita da mercati globali. <u>Categoria di emittenti:</u> Stati membri dell'OCSE, società o istituzioni pubbliche di tutto il mondo <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti. <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti. <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio. <u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> Attiva discrezionale con analisi dei dati tecnici e dei fondamentali. <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> In conformità con la Legge del 2010 e con i regolamenti applicabili, la Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificherà il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione. <u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione.</p>
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): Barcap World Inflation Linked Bonds Tr Hedged Eur <i>Barcap World Inflation Linked Bonds Tr Hedged Eur:</i> Il Barclays World Government Inflation-Linked Bond (WGILB) Index misura la performance dei maggiori mercati dei titoli obbligazionari governativi legati all'inflazione (Ticker Bloomberg: BCIW1E).</p>

Classi di quote

L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	1,840%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

BGF-Eur Short Duration Bond-€A2

Codice OICR: : CS08

ISIN: LU0093503810

Gamma: Obbligazionario

Finalità dell'investimento finanziario: Mira a massimizzare il rendimento in Euro nel breve-medio termine.

<p>Tipologia di gestione dell'OICR</p>	<p><u>Tipologia di gestione:</u> A benchmark di tipo attivo <u>Obiettivo della gestione:</u> l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a massimizzare il rendimento in Euro, investendo almeno l'80% del patrimonio in titoli a reddito fisso investment grade e almeno il 7% in titoli denominati in Euro. <u>Valuta di denominazione:</u> EURO</p>
<p>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</p>	<p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 17 anni.</p>
<p>Profilo di rischio dell'OICR</p>	<p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio medio - alto. <u>Scostamento dal benchmark:</u> OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark. <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> 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>Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</p>	<p><u>Categoria dell'OICR:</u> Obbligazionari euro governativi breve termine <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> Principalmente titoli a reddito fisso investment grade. <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è costituita da Paesi Europei. <u>Categoria di emittenti:</u> Governativi. <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti. <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti. <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio. <u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> Attiva discrezionale con analisi dei dati tecnici e dei fondamentali. <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> La Società di gestione effettua l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance. <u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione.</p>
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): Barclays EuroAgg 500 1-3 Year Total Return Index Value Unhedged <i>Barclays EuroAgg 500 1-3 Year Total Return Index Value Unhedged:</i> Replica un paniere di titoli fixed-rate ed investment-grade denominati in euro. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: L513TREU).</p>
<p>Classi di quote</p>	<p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>
<p>Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,044%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	1,900%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

BGF European Value A2 EUR EUR

Codice OICR: : CS21

ISIN: LU0072462186

Gamma: Azionario

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a massimizzare il rendimento totale sul medio termine investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in Europa, in particolare in quelle che il Gestore ritiene sottovalutate.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a massimizzare il rendimento totale investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in Europa, in particolare in quelle che il Gestore ritiene sottovalutate.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio molto alto.

Scostamento dal benchmark: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria dell'OICR: Azionario Europa

Principali tipologie di strumenti finanziari: Titoli azionari.

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è costituita da Paesi Europei.

	<p><u>Categoria di emittenti</u>: Società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in Europa.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u>: <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.</p> <p><u>Tecniche di gestione dell'OICR</u>: L'approccio adottato si basa sull'idea che i mercati azionari siano inefficienti e utilizzando una rigorosa e disciplinata ricerca sui fondamentali unita a sofisticati sistemi di gestione dei rischi è possibile generare un consistente livello di alpha. Il processo di ricerca è di tipo bottom up con una forte attenzione verso i temi più macro e la gestione dei rischi è considerata parte essenziale della routine giornaliera.</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: La Società di gestione effettua l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance.</p> <p><u>Destinazione dei proventi</u>: Accumulazione.</p>																
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>																
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): MSCI Daily TR Net Value Europe</p> <p><i>MSCI Daily TR Net Value Europe</i>: è un indice 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 (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. è un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: M7EU)</p>																
<p>Classi di quote</p>	<p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>																
<p>Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.</p> <table border="1" data-bbox="453 1805 1481 2085"> <thead> <tr> <th colspan="2" data-bbox="453 1805 1117 1839">Tabella dell'investimento finanziario</th> <th colspan="2" data-bbox="1117 1805 1481 1839"></th> </tr> <tr> <th colspan="2" data-bbox="453 1839 1117 1899"></th> <th data-bbox="1117 1839 1300 1899">MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th> <th data-bbox="1300 1839 1481 1899">ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="453 1899 635 1933">VOCI DI COSTO</td> <td data-bbox="635 1899 1117 1933"></td> <td data-bbox="1117 1899 1300 1933"></td> <td data-bbox="1300 1899 1481 1933"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="453 1933 635 2085">A</td> <td data-bbox="635 1933 1117 2085">COSTI DI CARICAMENTO</td> <td data-bbox="1117 1933 1300 2085">0,740%</td> <td data-bbox="1300 1933 1481 2085">0,038%</td> </tr> </tbody> </table>	Tabella dell'investimento finanziario						MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
Tabella dell'investimento finanziario																	
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)														
VOCI DI COSTO																	
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%														

B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,700%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I	PREMIO VERSATO	100,000%
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

BGF Global Allocation Fund

Codice OICR: AS13

ISIN: LU0212925753

Gamma: Bilanciato

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a massimizzare il rendimento su un orizzonte di medio termine tenendo sotto stretto controllo il livello di rischio, investendo senza limiti prestabiliti in titoli azionari, obbligazionari, e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: Flessibile

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a massimizzare il rendimento tenendo sotto stretto controllo il livello di rischio, investendo senza limiti prestabiliti in titoli azionari, obbligazionari, e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. L'OICR privilegia titoli value. L'esposizione valutaria viene gestita in modo flessibile mediante adeguate politiche di copertura.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.

Scostamento dal benchmark: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria dell'OICR: Bilanciati

Principali tipologie di strumenti finanziari: Obbligazioni e azioni.

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è globale.

Categoria di emittenti: Società o enti pubblici a livello globale.

Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Paesi Emergenti – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

	<p>Tecniche di gestione dell'OICR: Il BGF Global Allocation è un fondo comune di investimento diversificato di tipo core, che investe in titoli azionari, obbligazionari, liquidità ed equivalenti a livello globale, con l'obiettivo di proteggere gli investitori durante le fasi di ribasso dei mercati, partecipando ai guadagni nei contesti di mercato positivi. Lo stile predilige un approccio basato sul valore nella porzione azionaria e un approccio determinato dai rendimenti rettificati per il rischio in quella obbligazionaria. Il team di investimento ha la flessibilità di fare le scelte di stile, qualità creditizia e capitalizzazione di mercato ritenute più opportune a seconda del contesto di mercato, un approccio che è rimasto costante dal lancio. L'OICR tipicamente detiene oltre 700 titoli ed è pertanto molto diversificato fra le varie classi di attivo, le capitalizzazioni di mercato, i settori e le regioni. Il tasso di rotazione annuale si è attestato fra 30% e 50% ogni anno.</p> <p>Tecniche di gestione dei rischi: L'approccio adottato si basa sull'idea che i mercati azionari siano inefficienti e utilizzando una rigorosa e disciplinata ricerca sui fondamentali unita a sofisticati sistemi di gestione dei rischi è possibile generare un consistente livello di alpha. Il processo di ricerca è di tipo bottom up con una forte attenzione verso i temi più macro e la gestione dei rischi è considerata parte essenziale della routine giornaliera.</p> <p>Destinazione dei proventi: Accumulazione.</p>
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): 24% Treasuries 5Y TR USD + 24% FTSE World Ex US TR USD + 16% Citi WGBI NonUSD USD + 36% S&P 500 TR</p> <p><i>Treasuries 5Y TR USD:</i> L'Indice è un sotto-Indice dell'Indice BofA Merrill Lynch US Treasury Index, includente tutte i titoli che hanno un vita residua inferiore a 5 anni. (Ticker Bloomberg: GAO5)</p> <p><i>FTSE World Ex US TR USD:</i> L'Indice comprende azioni di aziende Large e Mid Cap, fornendo un'esposizione di mercati Sviluppati ed Emergenti esclusi gli USA. L'Indice è derivato dall'Indice FTSE Global Equity Index Series (GEIS), che copre il 98% della capitalizzazione di mercato investibile mondiale. (Ticker Bloomberg: FTWRWXUS Index)</p> <p><i>Citi WGBI NonUSD USD:</i> L'Indice misura la performance delle obbligazioni governative emesse da governi al di fuori degli USA. (Ticker Bloomberg: SBNUU Index)</p> <p>S&P 500 TR: è un indice azionario rappresentativo dei 500 principali titoli quotati presso la Borsa di New York e rappresentativi di ogni settore merceologico presente su tale mercato. E' un indice a capitalizzazione basato sia sui prezzi delle azioni della Borsa Americana che sui rendimenti provenienti dai dividendi (reinvestiti al netto della relativa tassazione). È calcolato quotidianamente da Standard&Poor's. La revisione del paniere dei titoli avviene trimestralmente (fatti salvi interventi occasionali finalizzati a mantenere la rappresentatività dell'indice) secondo i seguenti principi generali: rappresentatività del settore merceologico, massima liquidità, massimo flottante. L'indice non considera costi di negoziazione ed altri oneri fiscali. Incidono invece sull'indice le variazioni del cambio dell'Euro contro il dollaro USA. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: SPX).</p>
<p>Classi di quote</p>	<p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>
<p>Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,400%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

Julius Baer Multibond - Emerging Bond Fund USD (EUR)

Codice OICR: : DS78

ISIN: LU0806867908

Gamma: Obbligazionario

Finalità dell'investimento finanziario: Il fondo mira a ottenere una rivalutazione del capitale nel lungo periodo.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: Il fondo mira a ottenere una rivalutazione del capitale nel lungo periodo.

Valuta di denominazione: Euro

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.

Scostamento dal benchmark: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria dell'OICR: Obbligazionario Paesi Emergenti Hedged

Principali tipologie di strumenti finanziari: Titoli obbligazionari

Aree geografiche: Il fondo investe in strumenti finanziari relativamente ai mercati emergenti

Categoria di emittenti: Il portafoglio è investito principalmente in strumenti obbligazionari di Emittenti come società e sovranazionali, purché relativi ai mercati emergenti

Specifici fattori di rischio: Paesi Emergenti – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

	<p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati ai fini di copertura di rischi ed efficiente gestione del portafoglio.</p> <p><u>Tecniche di gestione dell'OICR</u>: Il Fondo è gestito attivamente da gestori esperti e altamente qualificati, che utilizzano un approccio basato su valutazioni fondamentali, con l'obiettivo di individuare, sulla base delle valutazioni dei gestori del portafoglio, gli investimenti potenzialmente più interessanti e generare opportunità di rendimento allettanti per gli investitori.</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: Analisi fondamentale dei singoli titoli e diversificazione del portafoglio.</p> <p><u>Destinazione dei proventi</u>: Accumulazione.</p>																																																								
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>																																																								
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): JPM EMBI Global (EUR HEDGED)</p> <p>JPM EMBI Global (EUR HEDGED): L'indice rappresentativo di titoli obbligazionari governativi e corporate dei paesi emergenti globali. L'indice è coperto sul cambio EUR/USD. (Ticker Bloomberg: JPEGHECP)</p>																																																								
<p>Classi di quote</p>	<p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>																																																								
<p>Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.</p> <p>Tabella dell'investimento finanziario</p> <table border="1" data-bbox="454 1256 1477 1843"> <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>0,740%</td> <td>0,038%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾</td> <td>-</td> <td>2,315%</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>0,010%</td> <td>0,001%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾</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>100,000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G + H)</td> <td>CAPITALE NOMINALE</td> <td>99,990%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D+F)</td> <td>CAPITALE INVESTITO</td> <td>99,250%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.</p> <p>⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.</p> <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>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%	B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,315%	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	0,010%	0,001%	H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	PREMIO VERSATO	100,000%		L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%		M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%																																																						
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,315%																																																						
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	0,010%	0,001%																																																						
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	PREMIO VERSATO	100,000%																																																							
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%																																																							
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%																																																							

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

Deutsche Invest I Top Dividend

	<p><u>Codice OICR</u>: DS61 <u>ISIN</u>: LU0507265923 <u>Gamma</u>: Azionario <u>Finalità dell'investimento finanziario</u>: Incremento dell'investimento e crescita del capitale nel lungo termine</p>
Tipologia di gestione dell'OICR	<p><u>Tipologia di gestione</u>: Attiva senza benchmark <u>Obiettivo della gestione</u>: Il fondo mira a raggiungere un sostenibile apprezzamento del capitale. In linea con i principi della gestione il fondo investe principalmente in azioni sia del mercato domestico che internazionale che il gestore del fondo seleziona in funzione della loro capacità di emettere dividendi superiori alla media. <u>Valuta di denominazione</u>: EURO</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>
Profilo di rischio dell'OICR	<p><u>Grado di rischio</u>: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto. <u>Scostamento dal benchmark</u>: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. <u>Scenari probabilistici dell'investimento</u>: Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>
Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR	<p><u>Categoria dell'OICR</u>: Azionario globale <u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u>: Il comparto investe prevalentemente in azioni di emittenti nazionali ed esteri. <u>Aree geografiche</u>: L'area geografica di riferimento è globale con focus prevalente sul mercato del Nord America. <u>Categoria di emittenti</u>: Corporate <u>Specifici fattori di rischio</u>: <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti. <u>Paesi Emergenti</u> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti. <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: Il Comparto può investire in strumenti derivati nei limiti del 10% del proprio patrimonio netto. Possono essere, a titolo esemplificativo, forward, future, single stock future, opzioni o equity swap. <u>Tecniche di gestione dell'OICR</u>: La selezione degli investimenti effettuata dal gestore si concentra su titoli con maggiori rendimenti da dividendi rispetto alla media del mercato, costanza dei rendimenti da dividendi e della crescita degli utili nella prospettiva storica e futura, rapporto prezzo/utile. Inoltre è applicato il processo di stock picking del Gestore, attraverso l'analisi dei fatti fondamentali della società. I vari criteri di selezione applicati non sempre possono essere effettuati contemporaneamente. <u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: L'approccio del rischio potenziale del comparto viene misurato utilizzando un portafoglio di riferimento che non contiene derivati. Si prevede che l'effetto leva del Comparto non superi il doppio del valore netto del portafoglio teorico. <u>Destinazione dei proventi</u>: Accumulazione</p>
Garanzie dell'investimento	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	<p>L'OICR è caratterizzato da una gestione flessibile senza benchmark di riferimento.</p>
Classi di quote	<p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p>

Rappresentazione sintetica dei costi

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,315%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

Invesco Pan European Equity Fund

Codice OICR: DS63

ISIN: LU0028118809

Gamma: Azionario

Finalità dell'investimento finanziario: Incremento dell'Investimento e crescita del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: Il Comparto mira a offrire la crescita del capitale nel lungo termine investendo in un portafoglio di azioni o strumenti legati ad azioni di società europee ponendo l'accento sulle grandi imprese.

Valuta di denominazione: EURO

<p>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</p>	<p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>
<p>Profilo di rischio dell'OICR</p>	<p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio molto alto. <u>Scostamento dal benchmark:</u> OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> 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>Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</p>	<p><u>Categoria dell'OICR:</u> Azionari Europa. <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> Azionari. <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è l'Europa incluso Regno Unito. <u>Categoria di emittenti:</u> Il portafoglio è investito principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria dei settori Finanza, Industriale Consumi discrezionali, Energia, Materiali. <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti. <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati ai fini di copertura di rischi ed efficiente gestione del portafoglio. <u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> La filosofia d'investimento si fonda sulla gestione attiva determinando un approccio di gestione autenticamente non vincolato, che mira a generare rendimenti complessivi interessanti nel lungo termine. Un approccio di gestione attiva dà luogo a un portafoglio fondato su forti convinzioni. Il processo d'investimento coniuga l'analisi top-down e bottom-up con l'enfasi sul pragmatismo, la flessibilità ed una attenta fase di valutazione. <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> I gestori mettono in atto efficienti controlli di specifiche categorie di rischio per assicurare che i portafogli siano sempre opportunamente diversificati. In particolare, una continua analisi delle metriche fondamentali di tutti i sottostanti consente ai gestori di avere una completa conoscenza dei rischi finanziari associati con qualsiasi categoria di rischio. <u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione.</p>
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): MSCI Europe (ND) MSCI Europe (ND): L'indice è un benchmark ponderato per la capitalizzazione di mercato a libera fluttuazione, pensato per misurare la performance del mercato azionario dei paesi europei sviluppati. L'indice MSCI Europe è composto dai seguenti 15 indici dei paesi sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito (Ticker Bloomberg: M7EU index).</p>
<p>Classi di quote</p>	<p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni</p>
<p>Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,775%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

BlackRock Inst Euro Liq Acc

Codice OICR: CS25

ISIN: IE0005023910

Gamma: Liquidità

Finalità dell'investimento finanziario: massimizzare l'attuale rendimento compatibilmente con il mantenimento del capitale e della liquidità tramite la conservazione di un portafoglio di strumenti del “mercato monetario” a breve termine ed alta qualità.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo.

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a massimizzare l'attuale rendimento compatibilmente con il mantenimento del capitale e della liquidità tramite la conservazione di un portafoglio di strumenti del “mercato monetario” a breve termine ed alta qualità. Nel perseguimento del proprio obiettivo di investimento, il fondo può investire in un'ampia gamma di strumenti finanziari quali valori mobiliari, titoli e obbligazioni che possono essere disponibili nei relativi mercati.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 8 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio medio.

Scostamento dal benchmark: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare uno scostamento significativo dal benchmark

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>Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</p>	<p><u>Categoria dell'OICR</u>: Fondi di liquidità area euro.</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u>: OICR può investire in un'ampia gamma di strumenti finanziari quali valori mobiliari, titoli e obbligazioni che possono essere disponibili nei relativi mercati. Tali tipi di valori mobiliari, di titoli e di obbligazioni possono essere emessi da emittenti dell'Area Euro e non, ma devono essere denominati in Euro.</p> <p><u>Aree geografiche</u>: L'area geografica di riferimento è Paesi Europei.</p> <p><u>Categoria di emittenti</u>: Area Euro</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u>: <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.</p> <p><u>Tecniche di gestione dell'OICR</u>: L'OICR può investire in un'ampia gamma di strumenti finanziari quali valori mobiliari, titoli e obbligazioni che possono essere disponibili nei relativi mercati. Tali tipi di valori mobiliari, di titoli e di obbligazioni possono essere emessi da emittenti dell'Area Euro e non, ma devono essere denominati in Euro.</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: L'approccio adottato si basa sull'idea che i mercati azionari siano inefficienti e utilizzando una rigorosa e disciplinata ricerca sui fondamentali unita a sofisticati sistemi di gestione dei rischi è possibile generare un consistente livello di alpha. Il processo di ricerca è di tipo bottom up con una forte attenzione verso i temi più macro e la gestione dei rischi è considerata parte essenziale della routine giornaliera.</p> <p><u>Destinazione dei proventi</u>: Accumulazione.</p>
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): Merrill Lynch 7 Day Euro LIBID.</p> <p>Merrill Lynch 7 Day Euro LIBID: è il tasso d'interesse al quale le istituzioni finanziarie assumono depositi in divisa sul mercato interbancario internazionale. È un indice con prezzatura giornaliera, con validità periodica settimanale. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: LIEBBO1W).</p>
<p>Classi di quote</p>	<p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>
<p>Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,094%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	1,100%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro

Codice OICR: BS56

ISIN: LU0202403266

Gamma: Azionario

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli diversificati e gestiti attivamente.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira ad ottenere la crescita a lungo termine.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.

Scostamento dal benchmark: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria dell'OICR: Azionari Europa

Principali tipologie di strumenti finanziari: il comparto investirà in via primaria (almeno il 70% delle attività) in azioni e strumenti correlati dei mercati e settori richiamati dal nome del comparto e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che producano da essi una significativa quota dei loro guadagni.

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è Paesi Europei.

Categoria di emittenti: Emittenti Corporate

Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe

essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Paesi Emergenti – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

Tecniche di gestione dell'OICR: politica di selezione dei titoli basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione (processo di selezione titoli bottom-up).

Tecniche di gestione dei rischi: La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.

Destinazione dei proventi: Accumulazione.

Garanzie dell'investimento

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): MSCI EUROPE NR

MSCI Europe: è un indice 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 (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. è un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: MSDEE15N).

Classi di quote

L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	3,105%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+DF)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

Fidelity - Italy Fund - E - ACC - Euro

Codice OICR: CS28

ISIN: LU0283901063

Gamma: Azionario

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio molto-alto.

Scostamento dal benchmark: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria dell'OICR: Azionari Italia

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 70% investito in azioni di società italiane.

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è principalmente Italia

Categoria di emittenti: Emittenti Corporate

Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Paesi Emergenti – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

Tecniche di gestione dell'OICR: politica di selezione dei titoli basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione (processo di selezione titoli bottom-up).

Tecniche di gestione dei rischi: La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotte-

	<p>rà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.</p> <p><u>Destinazione dei proventi</u>: Accumulazione.</p>
Garanzie dell'investimento	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): MSCI Italy</p> <p><i>MSCI Italy 10/40</i>: L'indice misura la performance di segmenti a mid/large capitalizzazione del mercato italiano. L'indice, con 27 componenti, copre intorno all'84% del mercato azionario italiano. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: MXIT).</p>
Classi di quote	<p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p>

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.

Rappresentazione sintetica dei costi	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.</p>
---	--

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,700%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I	PREMIO VERSATO	100,000%
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

Fidelity Funds -America Fund - A - Acc

	<p><u>Codice OICR:</u> CS45 <u>ISIN:</u> LU0251127410 <u>Gamma:</u> Azionario <u>Finalità dell'investimento finanziario:</u> L'OICR mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.</p>
<p>Tipologia di gestione dell'OICR</p>	<p><u>Tipologia di gestione:</u> A benchmark di tipo attivo <u>Obiettivo della gestione:</u> L'OICR ha l'obiettivo di offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli diversificati e gestiti attivamente. <u>Valuta di denominazione:</u> EUR</p>
<p>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</p>	<p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>
<p>Profilo di rischio dell'OICR</p>	<p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio molto alto. <u>Scostamento dal benchmark:</u> OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark. <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> 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>Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</p>	<p><u>Categoria dell'OICR:</u> Azionari America <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> L'OICR investirà in via primaria (almeno il 70% delle attività) in azioni e strumenti correlati dei mercati e settori richiamati dal nome del singolo comparto e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che producano da essi una significativa quota dei loro guadagni. <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è Nord America. <u>Categoria di emittenti:</u> Emittenti Corporate <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti. <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti. <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio. <u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> politica di selezione dei titoli basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione (processo di selezione titoli bottom-up). <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. <u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione.</p>
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): S&P 500 <u>S&P 500 Index:</u> è un indice azionario rappresentativo dei 500 principali titoli quotati presso la Borsa di New York e rappresentativi di ogni settore merceologico presente su tale mercato. È un indice a capitalizzazione basato sia sui prezzi delle azioni della Borsa Americana che sui rendimenti provenienti dai dividendi (reinvestiti al netto della relativa tassazione). È calcolato quotidianamente da Standard&Poor's. La revisione del paniere dei titoli avviene trimestralmente (fatti salvi interventi occasionali finalizzati a mantenere la rappresentatività dell'indice) secondo i seguenti principi generali: rappresentatività del settore merceologico, massima liquidità, massimo flottante. L'indice non considera costi di negoziazione ed altri oneri fiscali. Incidono invece sull'indice le variazioni del cambio dell'Euro contro il dollaro USA. La selezione e l'aggiorna-</p>

mento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: SPX).

Classi di quote

L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,700%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

Fidelity Funds - Pacific-A ACCE

Codice OICR: CS80

ISIN: LU0368678339

Gamma: Azionario

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli diversificati e gestiti attivamente.

<p>Tipologia di gestione dell'OICR</p>	<p><u>Tipologia di gestione:</u> A benchmark di tipo attivo <u>Obiettivo della gestione:</u> l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.</p>
<p>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</p>	<p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>
<p>Profilo di rischio dell'OICR</p>	<p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio molto alto. <u>Scostamento dal benchmark:</u> OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark. <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> 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>Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</p>	<p><u>Categoria dell'OICR:</u> Azionario Pacifico <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> L'OICR investirà in via primaria (almeno il 70% delle attività) in azioni di società di paesi che si affacciano sul Pacifico, in via primaria il Giappone, il Sud-Est asiatico e gli Stati Uniti. <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è Paesi Asia e Pacifico. <u>Categoria di emittenti:</u> Emittenti Corporate <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti. <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti. <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio. <u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> politica di selezione dei titoli basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione (processo di selezione titoli bottom-up). <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. <u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione.</p>
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): MSCI AC Pacific Index <u>MSCI AC Pacific Index:</u> L'indice, pesato per la capitalizzazione del mercato aggiustato per il flottante, misura la performance del mercato azionario dei Paesi Emergenti nella regione nell'Area Pacifico. L'indice è costituito dai seguenti 12 Paesi Emergenti: Australia, China, Hong Kong, Indonesia, Japan, Jorea, Malaysia, New Zealand, Philippines, Singapore, Taiwan, Thailand. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: FTS9APAC).</p>
<p>Classi di quote</p>	<p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>
<p>Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.</p>

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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,700%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

JP Morgan Funds - Japan Equity Fund

Codice OICR: DS15

ISIN: LU0217390730

Gamma: Azionario

Finalità dell'investimento finanziario: Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società giapponesi.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società giapponesi.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio molto alto.

Scostamento dal benchmark: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria dell'OICR: Azionario Pacifico e Giappone

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emes-

si da società (comprese società a bassa capitalizzazione) aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Giappone.

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è il Giappone.

Categoria di emittenti: Titoli azionari emessi da società (comprese società a bassa capitalizzazione) aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Giappone.

Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura.

Tecniche di gestione dell'OICR: gestione attiva.

Tecniche di gestione dei rischi: Il Fondo adotta un processo di gestione del rischio che gli consente di controllare e valutare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni di ciascun Comparto e il loro contributo al profilo di rischio complessivo del relativo Comparto. Il Fondo si avvale inoltre di un processo che gli consente una valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC, che viene comunicato periodicamente alla CSSF ai sensi della Legge lussemburghese.

Destinazione dei proventi: Accumulazione.

Garanzie dell'investimento

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): TOPIX (Total Return Net)

TOPIX è un indice ponderato sulla capitalizzazione del flottante che viene calcolato sulla base di tutte le azioni ordinarie domestiche quotate sul TSE First Section. TOPIX mostra la misura della capitalizzazione corrente di mercato assumendo la capitalizzazione di mercato a partire dalla data di base (4 gennaio 1968) è di 100 punti. Si tratta di una misura della tendenza generale del mercato azionario, ed è usato come punto di riferimento per gli investimenti in azioni giapponesi. (Ticker Bloomberg: TPXNTR)

Classi di quote

L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,038%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,775%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I	PREMIO VERSATO	100,000%
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%
M=L-(A+C+DF)	CAPITALE INVESTITO	99,250%

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR:

Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds

Codice OICR: DS73

ISIN: LU0145652052

Gamma: Obbligazionario

Finalità dell'investimento finanziario: Incremento dell'Investimento ed incremento del capitale nel medio-lungo termine.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo rispetto al benchmark.

Valuta di denominazione: EUR

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.

Scostamento dal benchmark: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark.

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

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria dell'OICR: Obblig. Governativi - Euro Medio-Lungo Termine.

Principali tipologie di strumenti finanziari: titoli obbligazionari

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è eurozona

Categoria di emittenti: titoli di stato.

Specifici fattori di rischio: n.d.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati ai fini di copertura di rischi ed efficiente gestione del portafoglio.

Tecniche di gestione dell'OICR: gestione attiva discrezionale.

Tecniche di gestione dei rischi: L'approccio del rischio potenziale del comparto viene misurato utilizzando un portafoglio di riferimento che non contiene derivati. Si prevede che l'effetto leva del Comparto non superi il doppio del valore netto del portafoglio teorico.

Destinazione dei proventi: Accumulazione.

Garanzie dell'investimento

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento: I Boxx Sovereign Eurozone Overall (RI)

I Boxx Sovereign Eurozone Overall (RI): L'indice rappresenta il debito pubblico complessivo in Euro emesso dai governi dei Paesi dell'area dell'Euro. L'indice è promosso da International Index Company Limited (“ICC”), società controllata da Markit Group (collet-

Classi di quote

tivamente, "Markit Group"). L'indice è calcolato e diffuso da Deutsche Börse (Ticker Bloomberg: QW6A)

L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	1,900%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di "rebates" trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario - OICR: Templeton Global Total Return Fund

	<p><u>Codice OICR</u>: BS92 <u>ISIN</u>: LU0260870661 <u>Gamma</u>: Obbligazionario <u>Finalità dell'investimento finanziario</u>: L'obiettivo d'investimento principale dell'OICR, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento totale dell'investimento sul medio termine, mediante la combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e profitti valutari.</p>
Tipologia di gestione dell'OICR	<p><u>Tipologia di gestione</u>: A benchmark di tipo attivo <u>Obiettivo della gestione</u>: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a massimizzazione del rendimento totale dell'investimento, mediante la combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e profitti valutari. <u>Valuta di denominazione</u>: EUR</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>
Profilo di rischio dell'OICR	<p><u>Grado di rischio</u>: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto. <u>Scostamento dal benchmark</u>: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark. <u>Scenari probabilistici dell'investimento</u>: Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>
Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR	<p><u>Categoria dell'OICR</u>: Obbligazionario Altre Specializzazioni <u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u>: titoli di debito a tasso fisso/variabile e titoli obbligazionari (inclusi titoli investment grade e non-investment grade) emessi da governi, enti parastatali o società del mondo intero. <u>Aree geografiche</u>: L'area geografica di riferimento è mercati obbligazionari governativi e corporates globali. <u>Categoria di emittenti</u>: Obbligazioni governative e obbligazioni corporates <u>Specifici fattori di rischio</u>: <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti. <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti. <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio. <u>Tecniche di gestione dell'OICR</u>: stile di gestione attivo, basato sui fondamentali di lungo termine delle economie. <u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. <u>Destinazione dei proventi</u>: Accumulazione</p>
Garanzie dell'investimento	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): Barclays Multiverse Total Return Index Value Unhedged USD <i>Barclays Multiverse Total Return Index Value Unhedged USD</i>: L'indice fornisce una valutazione ampia del mercato obbligazionario globale. L'indice rappresenta l'unione del Global Aggregate Index e del Global High-Yield Index e comprende titoli investment-grade e high-yield in tutte le valute ritenute idonee (Ticker Bloomberg: LF93TRUU).</p>
Classi di quote	<p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p>

Rappresentazione sintetica dei costi

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.000 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,020%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario:

JPM US Select Equity

Codice OICR: BS52

ISIN: LU0218171717

Gamma: Azionario

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a conseguire un rendimento superiore a quello del mercato azionario statunitense sul medio-lungo termine investendo principalmente in società statunitensi.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a conseguire un rendimento superiore a quello del mercato azionario statunitense investendo principalmente in società statunitensi.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

<p>Profilo di rischio dell'OICR</p>	<p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio molto alto.</p> <p><u>Scostamento dal benchmark:</u> OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark.</p> <p><u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> 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>Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</p>	<p><u>Categoria dell'OICR:</u> Azionari America.</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> Almeno il 67% degli attivi dell'OICR (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. L'OICR può anche investire in società canadesi.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è costituita dai Paesi USA.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> Il portafoglio è investito principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria dei settori Farmaceutici, Energia, Finanziari.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.</p> <p><u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> L'OICR impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di uti di flussi di cassa</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti.</p> <p><u>Destinazione dei proventi:</u> Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p>
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): <i>S&P500</i></p> <p><i>S&P500:</i> è un indice a capitalizzazione rappresentativo del mercato azionario statunitense ed è costituito da 500 titoli scelti tra quelli che rappresentano un'elevata rappresentatività del settore in cui opera l'emittente, i maggiori volumi di scambio e la maggior liquidità. L'indice è calcolato in Dollari USA e convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio rilevato dalla WM Company e non prevede il reinvestimento dei dividendi. La valorizzazione è effettuata giornalmente da Standard and Poor's, la quale cura anche la revisione del paniere dei titoli, che avviene su base mensile (Ticker Bloomberg: SPX)</p>
<p>Classi di quote</p>	<p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.</p>
<p>Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,775%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario:

JPMF Euro Government Bond

Codice OICR: CS59

ISIN: LU0363447680

Gamma: Obbligazionario

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a conseguire un rendimento in linea con il benchmark sul medio termine investendo principalmente in un portafoglio di titoli di Stato dell'Unione Europea.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a conseguire un rendimento in linea con il benchmark investendo principalmente in un portafoglio di titoli di Stato dell'Unione Europea.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.

Scostamento dal benchmark: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria dell'OICR: Obbligazionari Euro Governativi Medio/Lungo termine.

Principali tipologie di strumenti finanziari: L'OICR investirà principalmente in titoli di debito emessi o garantiti da governi di paesi dell'Unione Europea, esclusi amministrazioni ed enti locali, denominati in Euro o in altre valute dell'Unione Europea. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro, ma le attività possono essere denominate in altre divise europee.

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è costituita dai Paesi Europei.

Categoria di emittenti: L'OICR investirà principalmente in titoli di debito emessi o garantiti da governi di paesi dell'Unione Europea, esclusi amministrazioni ed enti locali, denominati in Euro o in altre valute dell'Unione Europea non inferiore a rating A.

Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Paesi Emergenti – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

Tecniche di gestione dell'OICR: L'OICR impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di uti di flussi di cassa

Tecniche di gestione dei rischi: La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti.

Destinazione dei proventi: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Garanzie dell'investimento

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): J.P. Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index
J.P. Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index: Indice rappresentativo dei titoli di Stato maggiormente trattati nei mercati dell'Unione Monetaria Europea e relative cedole. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: JPMGEMUI).

Classi di quote

L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	1,780%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I	PREMIO VERSATO	100,000%
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%
M=L-(A+C+DF)	CAPITALE INVESTITO	99,250%

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario:

JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund A (Eur) Hedged

Codice OICR: CS61

ISIN: LU0289470113

Gamma: Alternativo

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark sul medio termine sfruttando opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati valutari e del debito, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: L'OICR mira a conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark sul medio termine sfruttando opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati valutari e del debito, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.

Scostamento dal benchmark: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria dell'OICR: Flessibili.

Principali tipologie di strumenti finanziari: L'OICR investirà la maggior parte del suo patrimonio complessivo in titoli di debito di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito di governi e di agenzie governative, di enti statali e provinciali, nonché di organismi sovranazionali, società e banche.

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è globale.

Categoria di emittenti: L'OICR può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. L'OICR cercherà di generare rendimenti positivi nel medio periodo indipendentemente dalle condizioni di mercato.

Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Paesi Emergenti – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.

Tecniche di gestione dell'OICR: L'OICR impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di uti di flussi di cassa

Tecniche di gestione dei rischi: La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti.

	Destinazione dei proventi: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.																																																								
Garanzie dell'investimento	L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																								
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): European Central Bank Eonia European Overnight Index Average (EONIA): Tasso interbancario a 3 mesi, offerto in Euro all'interno dell'area Euro, stabilito dalla Federazione delle Banche Europee e dall'Associazione internazionale dei cambisti. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: OISEONIA).																																																								
Classi di quote	L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.																																																								
Rappresentazione sintetica dei costi	Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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. Tabella dell'investimento finanziario <table border="1" data-bbox="454 1041 1476 1680"> <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>0,740%</td> <td>0,039%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾</td> <td>-</td> <td>2,400%</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>0,010%</td> <td>0,001%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾</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>100,000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G + H)</td> <td>CAPITALE NOMINALE</td> <td>99,990%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D+F)</td> <td>CAPITALE INVESTITO</td> <td>99,250%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p data-bbox="454 1713 1476 1814"> ⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto. ⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo. </p> <p data-bbox="454 1848 1476 1937"> 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>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%	B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,400%	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	0,010%	0,001%	H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	PREMIO VERSATO	100,000%		L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%		M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%																																																						
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,400%																																																						
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	0,010%	0,001%																																																						
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	PREMIO VERSATO	100,000%																																																							
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%																																																							
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%																																																							

Informazioni sull'investimento finanziario:

JPM Emerging Markets Equity

	<p><u>Codice OICR</u>: BS59 <u>ISIN</u>: LU0217576759 <u>Gamma</u>: Azionario <u>Finalità dell'investimento finanziario</u>: Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società dei Mercati Emergenti.</p>
Tipologia di gestione dell'OICR	<p><u>Tipologia di gestione</u>: A benchmark di tipo attivo <u>Obiettivo della gestione</u>: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società dei Mercati Emergenti. <u>Valuta di denominazione</u>: EURO</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>
Profilo di rischio dell'OICR	<p><u>Grado di rischio</u>: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio molto alto. <u>Scostamento dal benchmark</u>: OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark. <u>Scenari probabilistici dell'investimento</u>: Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>
Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR	<p><u>Categoria dell'OICR</u>: Azionari paesi emergenti. <u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u>: Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. <u>Aree geografiche</u>: L'area geografica di riferimento è costituita dai Paesi Emergenti. <u>Categoria di emittenti</u>: Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente. <u>Specifici fattori di rischio</u>: <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti. <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti. <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio. <u>Tecniche di gestione dell'OICR</u>: L'OICR impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utile e di flussi di cassa <u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. <u>Destinazione dei proventi</u>: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p>
Garanzie dell'investimento	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): MSCI Emerging Markets Total Return Net <i>MSCI Emerging Markets Total Return Net</i>: è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari regolamentati dei paesi emergenti a livello mondiale. L'andamento dell'indice riflette il rendimento dei titoli inclusi nel paniere, ponderati per la relativa capitalizzazione flottante, prevede il reinvestimento dei dividendi nell'indice stesso e tiene conto delle variazioni del cambio dell'euro contro le valute dei rispettivi mercati di riferimento. I dividendi sono reinvestiti al netto della tassazione. L'indice è calcolato in Dollari USA e con-</p>

vertito in Euro utilizzando il tasso di cambio rilevato dalla WM Company. La volrizzazione è effettuata giornalmente da MSCI, la quale cura anche la revisione del paniere dei titoli, che avviene su basket trimestrale. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: NDUEEGF).

Classi di quote

L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,775%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I	PREMIO VERSATO	100,000%
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario:

M&G European Corporate Bond

Codice OICR: CS83

ISIN: GB0032178856

Gamma: Obbligazionario

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira all'apprezzamento del capitale investito del medio termine.

<p>Tipologia di gestione dell'OICR</p>	<p><u>Tipologia di gestione:</u> flessibile. <u>Obiettivo della gestione:</u> l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo. <u>Valuta di denominazione:</u> EURO</p>
<p>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</p>	<p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>
<p>Profilo di rischio dell'OICR</p>	<p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto. <u>Scostamento dal benchmark:</u> l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark. <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> 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>Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</p>	<p><u>Categoria:</u> Obbligazionari Euro Corporate Investment grade. <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> Almeno il 70% dell'investimento è effettuato in titoli a reddito fisso di qualità d'investimento (investment grade), emessi da società europee. L'OICR può investire in derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore è correlato alle possibili oscillazioni future dei prezzi degli attivi sottostanti. L'OICR può investire anche in titoli a reddito fisso ad alto rendimento, titoli a reddito fisso emessi da governi europei o da un'entità collegata a tali governi. <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è costituita da Europa e Usa. <u>Categoria di emittenti:</u> Almeno il 70% dell'investimento è effettuato in titoli a reddito fisso di qualità d'investimento (investment grade), emessi da società europee. <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti. <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti. <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> Il Fondo potrebbe fare uso di derivati [strumenti finanziari il cui valore è correlato alle possibili oscillazioni future dei prezzi degli attivi sottostanti] al fine di proteggere il valore del capitale del Fondo e/o di investire in modo efficiente afflussi di cassa nel breve termine. <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk. <u>Destinazione dei proventi:</u> Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p>
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>L'OICR è caratterizzato da una gestione flessibile senza benchmark di riferimento.</p>
<p>Classi di quote</p>	<p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.</p>
<p>Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,080%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario OICR:

M&G Optimal Income -A-EURO-A

Codice OICR: CS90

ISIN: GB00B1VMCY93

Gamma: Obbligazionario

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira ad un apprezzamento del capitale investito nel lungo termine.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: flessibile.

Obiettivo della gestione: l'OICR mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: l'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.

Scostamento dal benchmark: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria: Obbligazionari Altre Specializzazioni.

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 50% dell'investimento sarà effettuato in titoli a reddito fisso emessi da società. Il Fondo può anche investire, pur senza esservi limitato, in altri fondi, azioni societarie, liquidità, derivati (che possono essere utilizzati a fini di copertura).

Aree geografiche: L'OICR può investire oltre il 35% del proprio portafoglio nei titoli di Stato di un paese europeo (incluso il Regno Unito) o di Australia, Canada, Giappone, Nuova Zelanda, Svizzera o Stati Uniti, ovvero in un numero limitato di organizzazioni pubbliche internazionali.

	<p><u>Categoria di emittenti</u>: Almeno il 50% dell'investimento sarà effettuato in titoli a reddito fisso [investimenti che offrono un determinato livello di reddito o interesse] emessi da società.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u>: <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: Il Fondo potrebbe fare uso di derivati [strumenti finanziari il cui valore è correlato alle possibili oscillazioni future dei prezzi degli attivi sottostanti] al fine di proteggere il valore del capitale del Fondo e/o di investire in modo efficiente afflussi di cassa nel breve termine.</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk.</p> <p><u>Destinazione dei proventi</u>: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p>																																																								
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>																																																								
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>L'OICR è caratterizzato da una gestione flessibile senza benchmark di riferimento.</p>																																																								
<p>Classi di quote</p>	<p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.</p>																																																								
<p>Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.</p> <p>Tabella dell'investimento finanziario</p> <table border="1" data-bbox="454 1422 1476 2056"> <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>0,740%</td> <td>0,039%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾</td> <td>-</td> <td>2,225%</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>0,010%</td> <td>0,001%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾</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>100,000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G + H)</td> <td>CAPITALE NOMINALE</td> <td>99,990%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D+F)</td> <td>CAPITALE INVESTITO</td> <td>99,250%</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	0,740%	0,039%	B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,225%	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	0,010%	0,001%	H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	PREMIO VERSATO	100,000%		L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%		M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%																																																						
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,225%																																																						
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	0,010%	0,001%																																																						
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	PREMIO VERSATO	100,000%																																																							
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%																																																							
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%																																																							

- ⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.
- ⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario OICR:

M&G Global Macro Bond Fund

Codice OICR: DS01

ISIN: GB00B78PH718

Gamma: Obbligazionario

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira all'apprezzamento del capitale investito nel lungo termine.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: flessibile.

Obiettivo della gestione: l'OICR mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.

Scostamento dal benchmark: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria: Obbligazionari Flessibili.

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 70% dell'investimento sarà effettuato in titoli a reddito fisso in qualunque parte del mondo. I titoli a reddito fisso in cui sono allocati gli investimenti comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo titoli emessi dai governi e titoli emessi da società, con tasso variabile.

Aree geografiche: L'OICR può investire oltre il 35% del proprio portafoglio nei titoli di Stato di un paese europeo (incluso il Regno Unito) o di Australia, Canada, Giappone, Nuova Zelanda, Svizzera o Stati Uniti, ovvero in un numero limitato di organizzazioni pubbliche internazionali.

Categoria di emittenti: Almeno il 70% dell'investimento sarà effettuato in titoli a reddito fisso in qualunque parte del mondo.

Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Paesi Emergenti – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo potrebbe fare uso di derivati [strumenti finanziari il cui valore è correlato alle possibili oscillazioni future dei prezzi degli attivi sottostanti] al fine di proteggere il valore del capitale del Fondo e/o di investire in modo efficiente afflussi di cassa nel breve termine.

Tecniche di gestione dei rischi: Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk.

Destinazione dei proventi: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Garanzie dell'investimento

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

L'OICR è caratterizzato da una gestione flessibile senza benchmark di riferimento.

Classi di quote

L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,205%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario OICR:

M&G Japan Fund-€-A-ACC

Codice OICR: CS81

ISIN: GB0030938582

Gamma: Azionario

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira ad apprezzare il capitale investito sul medio-lungo termine.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: flessibile.

Obiettivo della gestione: l'OICR mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

<p>Profilo di rischio dell'OICR</p>	<p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio molto alto. <u>Scostamento dal benchmark:</u> OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark. <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> 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>Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</p>	<p><u>Categoria:</u> Azionari Pacifico. <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> L'investimento è effettuato in un'ampia gamma di azioni di società giapponesi. <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è costituita dal Giappone. <u>Categoria di emittenti:</u> L'investimento è effettuato in un'ampia gamma di azioni di società giapponesi. <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti. <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti. <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> Il Fondo potrebbe fare uso di derivati [strumenti finanziari il cui valore è correlato alle possibili oscillazioni future dei prezzi degli attivi sottostanti] al fine di proteggere il valore del capitale del Fondo e/o di investire in modo efficiente afflussi di cassa nel breve termine. <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk. <u>Destinazione dei proventi:</u> Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p>																				
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>																				
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>L'OICR è caratterizzato da una gestione flessibile avente benchmark MSCI Japan <i>L'indice MSCI Japan</i> rappresenta le performance del mercato azionario giapponese, prendendo a riferimento come component dell'indice medie e grosse aziende. L'indice copre circa l'85% della capitalizzazione di mercato giapponese. (Ticker Bloomberg: M7JP).</p>																				
<p>Classi di quote</p>	<p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.</p>																				
<p>Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.</p> <p>Tabella dell'investimento finanziario</p> <table border="1"> <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>0,740%</td> <td>0,039%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾</td> <td>-</td> <td>2,700%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE</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	0,740%	0,039%	B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,700%	C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																		
VOCI DI COSTO																					
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%																		
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	2,700%																		
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I	PREMIO VERSATO	100,000%
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

Informazioni sull'investimento finanziario OICR:

AXA Court Terme

Codice OICR: DS67

ISIN: GB0030938582

Gamma: Liquidità

Finalità dell'investimento finanziario: Preservare il capitale nel breve termine con un incremento dell'Investimento nel medio termine.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo.

Obiettivo della gestione: Il comparto mira a sovraperformare, al netto delle commissioni di gestione, l'indice Eonia capitalizzato su un orizzonte temporale minimo raccomandato di un mese.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 8 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio medio.

Scostamento dal benchmark: l'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria dell'OICR: di liquidità aerea euro.

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investe principalmente in strumenti finanziari del mercato monetario di breve termine.

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è l'Europa.

Categoria di emittenti: Investe principalmente in strumenti finanziari del mercato monetario.

Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche, quindi anche a divise diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Paesi Emergenti – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati ai fini di copertura di rischi ed efficiente gestione del portafoglio.

Tecniche di gestione dell'OICR: Attiva discrezionale con analisi dei dati tecnici e dei fondamentali.

Tecniche di gestione dei rischi: Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. La ciclicità e le condizioni di mercato di ogni settore industriale, rappresentato da strumenti detenuti in portafoglio, viene costantemente monitorato, nonché operazioni di investi-

	<p>mento e disinvestimento vengono continuamente effettuate per mantenere i livelli di rischio coerenti con la connotazione del fondo.</p> <p><u>Destinazione dei proventi</u>: Il fondo è ad accumulazione.</p>																																																								
<p>Garanzie dell'investimento</p>	<p>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>																																																								
<p>Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</p>	<p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): EONIA Capitalized.</p> <p>L'indice rappresenta una media ponderata di tassi su delle transazioni interbancarie overnight effettuate all'interno dell'area euro. I report giornalieri sono forniti dal gruppo di banche che partecipano alla fissazione dei tassi Euribor. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: EONCAPL7).</p>																																																								
<p>Classi di quote</p>	<p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.</p>																																																								
<p>Rappresentazione sintetica dei costi</p>	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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 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.</p> <p>Tabella dell'investimento finanziario</p> <table border="1" data-bbox="453 1160 1477 1805"> <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>0,740%</td> <td>0,094%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾</td> <td>-</td> <td>0,960%</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>0,010%</td> <td>0,001%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾</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>100,000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G + H)</td> <td>CAPITALE NOMINALE</td> <td>99,990%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D+F)</td> <td>CAPITALE INVESTITO</td> <td>99,250%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.</p> <p>⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.</p> <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>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,094%	B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	0,960%	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	0,010%	0,001%	H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	PREMIO VERSATO	100,000%		L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%		M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,094%																																																						
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	0,960%																																																						
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	0,010%	0,001%																																																						
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	PREMIO VERSATO	100,000%																																																							
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%																																																							
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%																																																							

Informazioni sull'investimento finanziario OICR:

Schroder Int. Sel. Fund - Euro Government Bonds

Codice OICR: DS74

ISIN: LU0106235962

Gamma: Obbligazionario

Finalità dell'investimento finanziario: La finalità della proposta di investimento è quella di conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e del reddito.

Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark attivo.

Obiettivo della gestione: Il fondo mira ad aggiungere valore rispetto al benchmark di riferimento con un attento controllo del rischio.

Valuta di denominazione: EURO

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.

Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.

Scostamento dal benchmark: l'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark.

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.

Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria: Obbligazionari Governativi - Euro Medio Lungo Termine.

Principali tipologie di strumenti finanziari: L'OICR investe principalmente in titoli obbligazionari.

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è costituita da Paesi dell'Eurozona.

Categoria di emittenti: Il portafoglio è investito principalmente in titoli di stato.

Specifici fattori di rischio: n.d.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può fare anche ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Tecniche di gestione dell'OICR: Lo stile di gestione è strutturato in modo da ottenere la diversificazione del portafoglio sia dal punto di vista della redditività attesa che dal punto di vista dell'orizzonte temporale, combinando le competenze qualitative con un approccio rigoroso di costruzione del portafoglio.

Tecniche di gestione dei rischi: Analisi ex-ante ed ex-post dei rischi, e relativo monitoraggio attraverso l'uso di sistemi proprietari.

Destinazione dei proventi: Il fondo è ad accumulazione.

Garanzie dell'investimento

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): Bank of America Merrill Lynch EMU Direct Government Index.

Bank of America Merrill Lynch EMU Direct Government Index: L'indice replica la performance di emissioni obbligazionari a tasso fisso degli stati appartenenti all'Unione Economica e Monetaria Europea. (Ticker Bloomberg: EG00)

Classi di quote

L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.

Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.

Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 30,000.00 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.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	COSTI DI CARICAMENTO	0,740%	0,039%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ⁽¹⁾	-	1,920%
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	0,010%	0,001%
H	SPESE DI EMISSIONE ⁽²⁾	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	99,990%	
M=L-(A+C+D+F)	CAPITALE INVESTITO	99,250%	

⁽¹⁾ La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.

⁽²⁾ Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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).

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE

Parte II del Prospetto d'Offerta

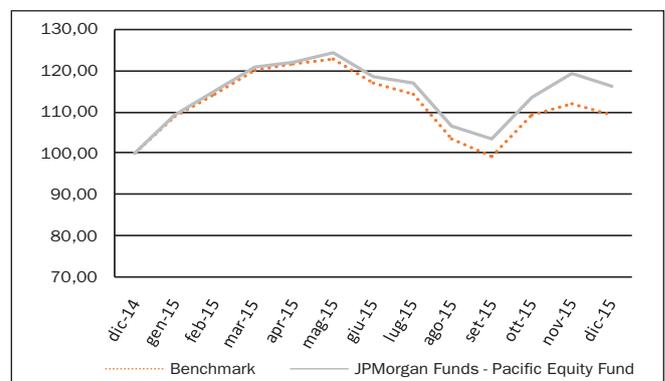
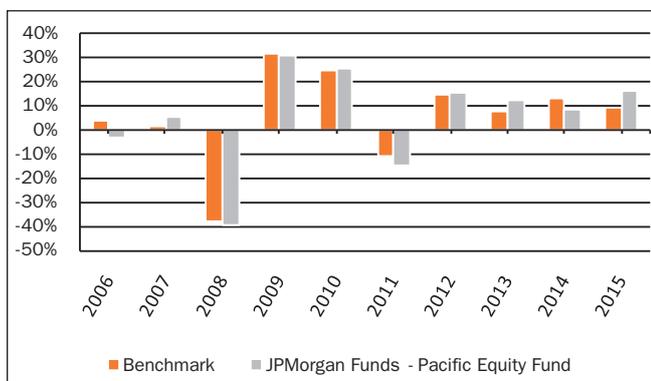
Illustrazione dei dati periodici di rischio/rendimento e costi effettivi dell'investimento

La Parte II 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 II: 24/03/2016 - Data di validità della Parte II: 28/03/2016

Dati periodici di rischio-rendimento del OICR oggetto dell'investimento finanziario

OICR	JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	molto alto
Benchmark	MSCI All Country Pacific Index (Total Return Net)



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	12.15%	6.85%
Benchmark	9.97%	6.28%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	20/09/2005
Durata del fondo	illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€207,73
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€13,19
Gestore	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

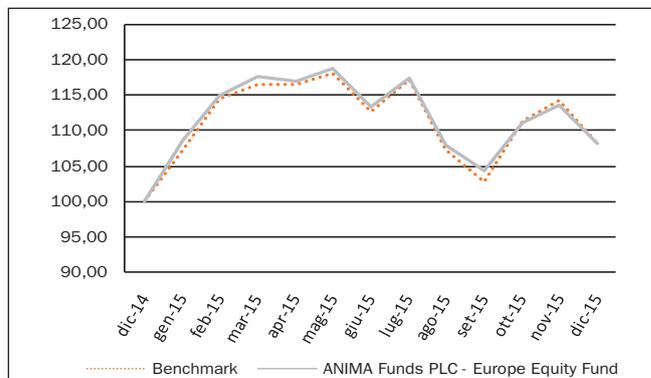
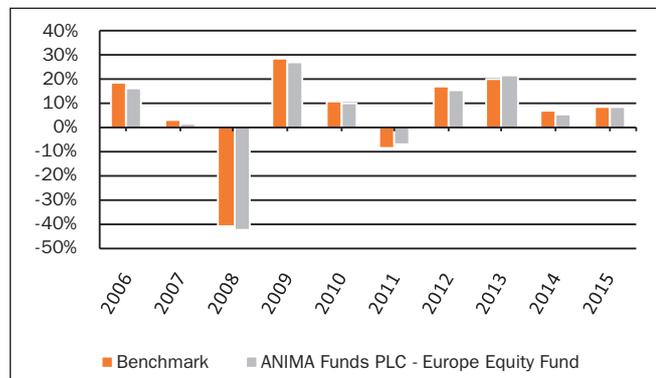
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 54.148%

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

OICR	Anima Europe Equity Fund
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	molto alto
Benchmark	MSCI Daily TR Gross Europe Loc



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	11.44%	8.36%
Benchmark	11.50%	8.40%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	27/06/2005
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€546,40
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€8,38
Gestore	ANIMA Asset Management

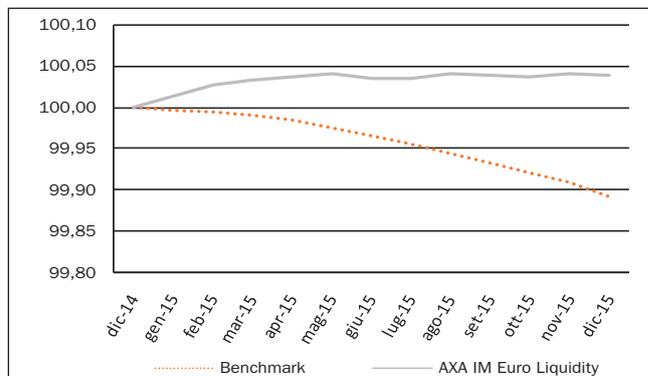
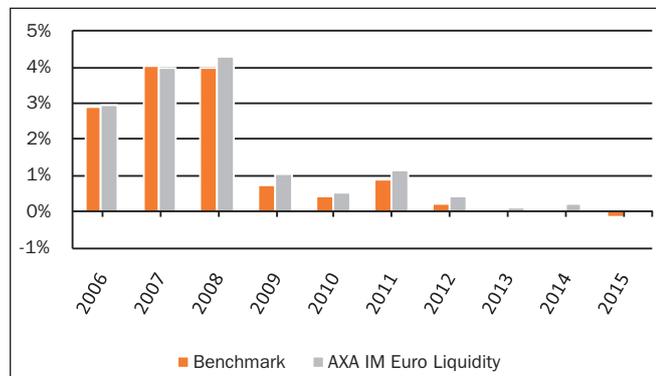
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 54.148%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

OICR	AXA IM Euro Liquidity*
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	medio
Benchmark	100% EONIA Capitalized



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	0.13%	0.38%
Benchmark	0.03%	0.24%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	07/09/2001
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€5.805,71
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€45.131,65
Gestore	AXA IM

La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 78.829%.

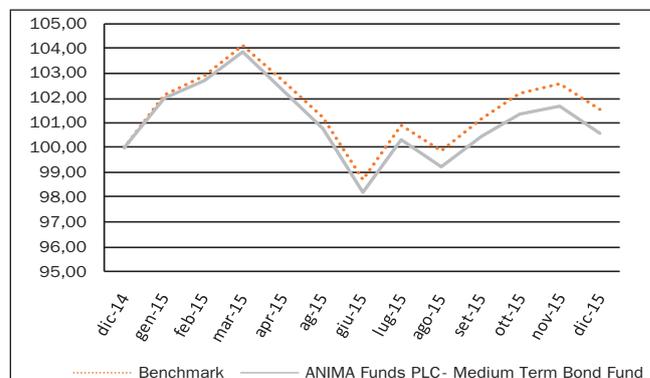
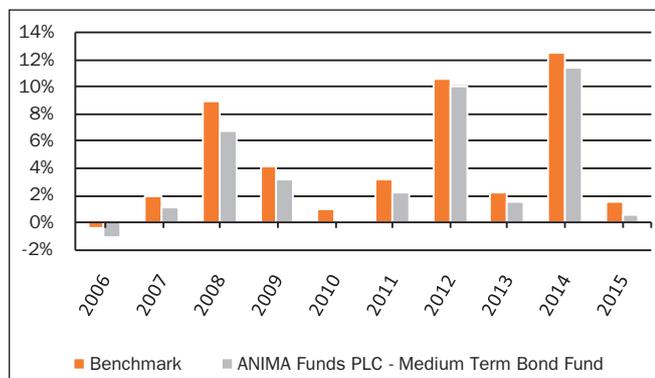
Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

***) Avvertenza: l'OICR "AXA IM Eur Liquidity" non può essere selezionato dall'Investitore-Contraente ma costituisce la Componente Liquidità nell'ambito dell'Opzione Contrattuale I protect.**

OICR	Anima Medium Term Bond Fund
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	95% JPMorgan GBI EMU (mercato obbligazionario governativo area Euro) 5% BofA Merrill Lynch Euro Currency LIBID



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	4.40%	5.10%
Benchmark	5.30%	5.90%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	27/06/2005
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€610,92
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€9,22
Gestore	ANIMA Asset Management Ltd

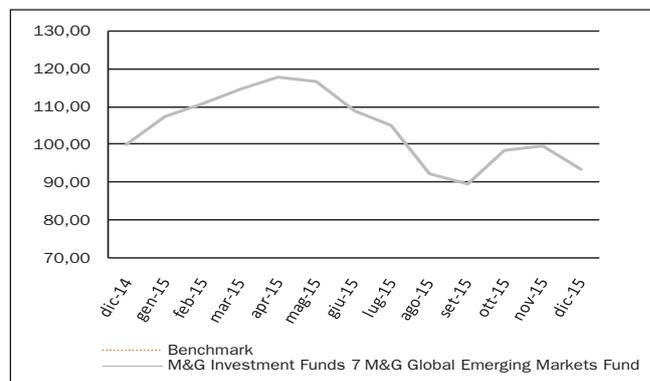
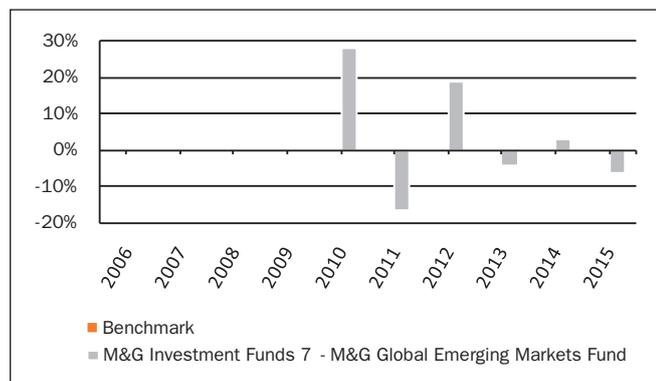
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.221%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

OICR	M&G GLOBAL EMERGING MKT-AA
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	molto alto
Misura di rischio	volatilità ex post: 20.41%
Benchmark	n.a.



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-2.64%	-1.763%
Benchmark	n.d.	n.d.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	05/02/2009
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€1.761,45
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€21,49
Gestore	M&G INVESTMENT FUNDS

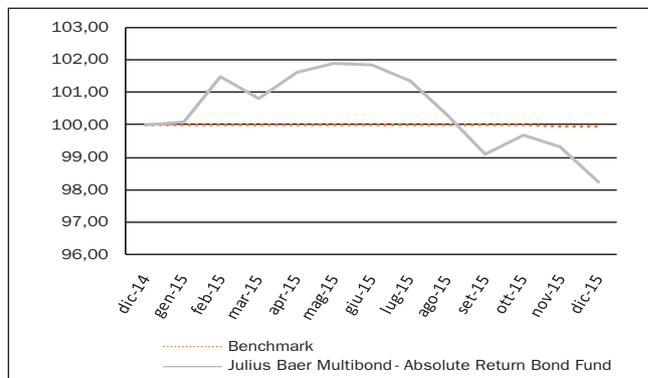
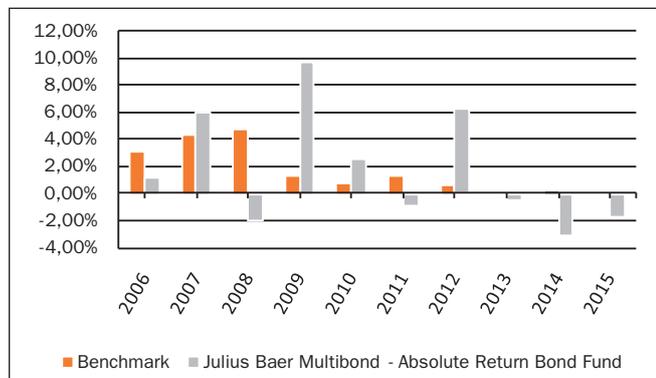
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 54.148%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

OICR	JB BF Absolute Return-EUR Class B
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	BBA LIBOR EUR 3month.



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-1.740%	-0.010%
Benchmark	0.100%	0.455%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	01/06/2004
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€4.433,90
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€127,27
Gestore	GAM (Luxembourg) S.A.

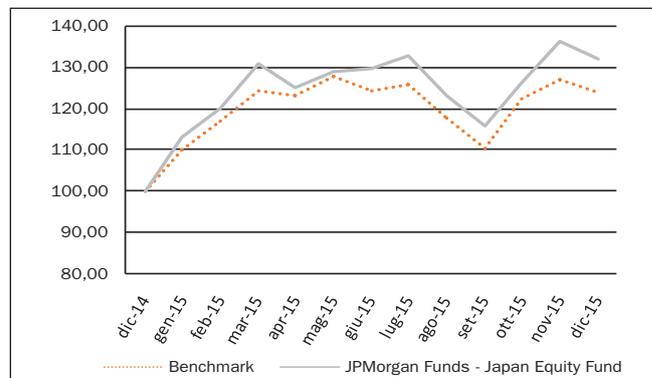
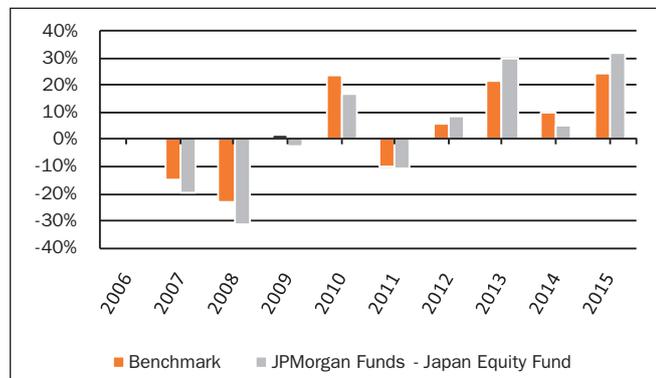
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 55.664%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	JP Morgan Funds - Japan Equity Fund
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	molto alto
Benchmark	TOPIX



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	21.71%	11.96%
Benchmark	18.22%	9.53%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€1.623,18
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€8,69
Gestore	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

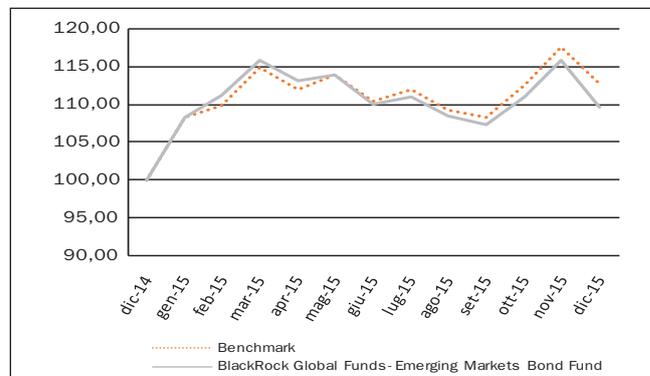
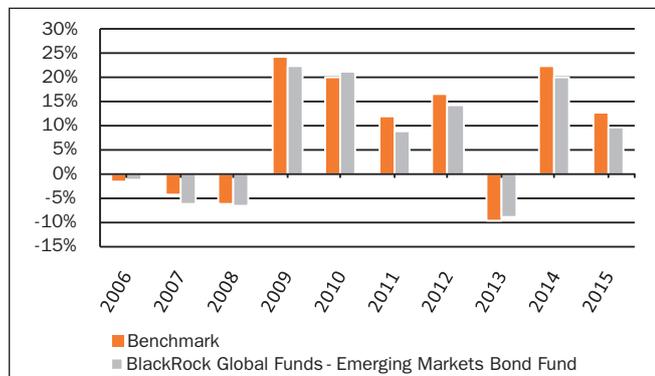
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 54.148%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

OICR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	6.18%	8.25%
Benchmark	7.67%	10.30%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	31/03/2008
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€1.420,95
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€13,90
Gestore	BlackRock (Luxembourg) S.A.

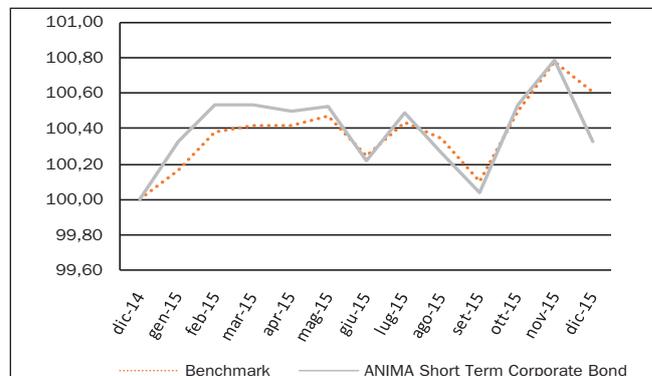
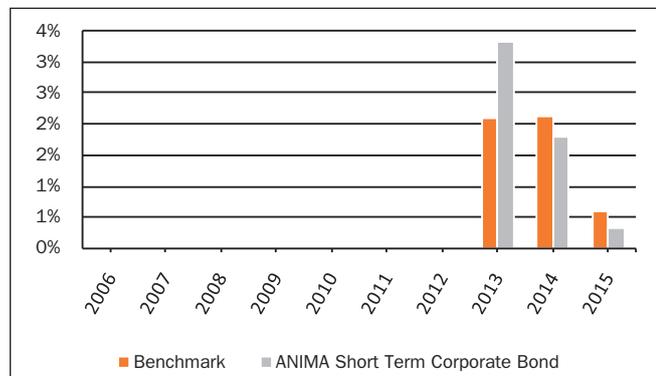
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.221%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	Anima Short Term Corporate Bond - I
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	90% BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Large Cap Corporate in EUR - Gross Total Return. 10% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill in EUR - Gross Total Return



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	1.81%	n.d.
Benchmark	1.60%	n.d.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	02/06/2012
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€203,12
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€5,60
Gestore	ANIMA Asset Management Ltd

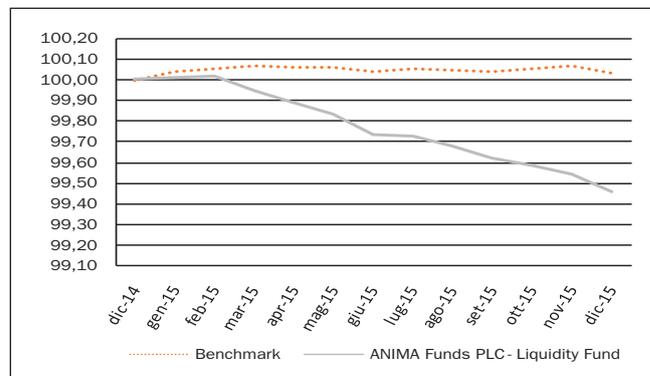
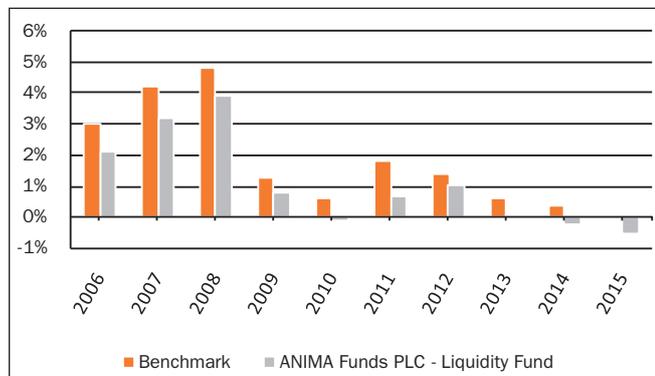
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.225%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

OICR	Anima Fix Liquidity A EUR
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	medio
Benchmark	BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-0.200%	0.200%
Benchmark	-0.300%	0.800%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	10/05/1999
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€690,66
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€6,45
Gestore	ANIMA Asset Management Ltd

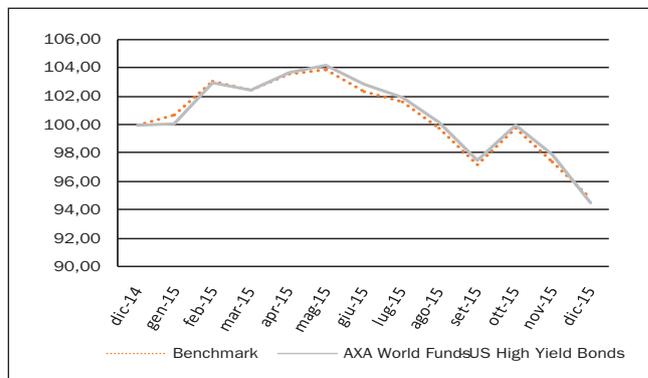
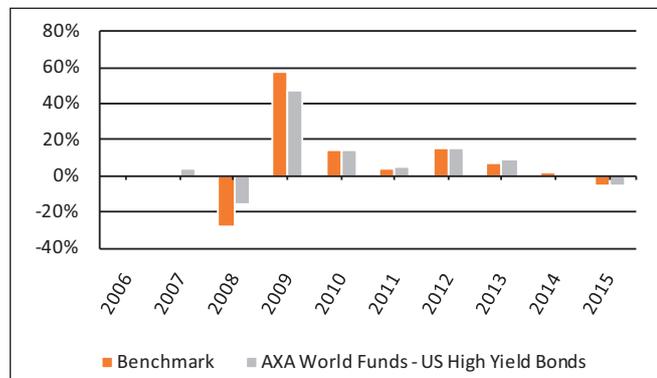
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 78.841%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

OICR	AXA WF - US High Yield Bonds
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	BOFA US HIGH YIELD MASTER II HEDGED



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	1.40%	4.67%
Benchmark	1.28%	4.51%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	29/11/2006
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€5.463,03
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€185,76
Gestore	AXA Funds Management S.A.

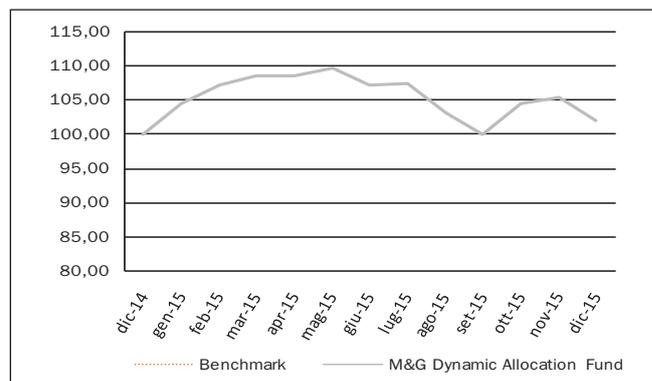
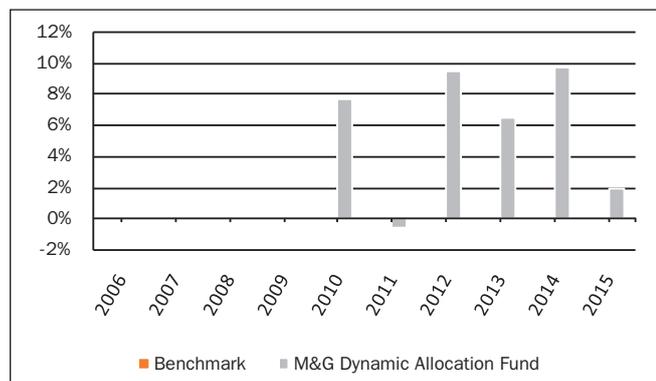
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.221%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	M&G Dynamic Allocation-AA€
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Misura di rischio	volatilità ex-post: 9.13%
Benchmark	n.a.



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	6.04%	5.36%
Benchmark	n.d.	n.d.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	03/12/2009
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€3.087,08
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	14,11
Gestore	M&G INVESTMENTS

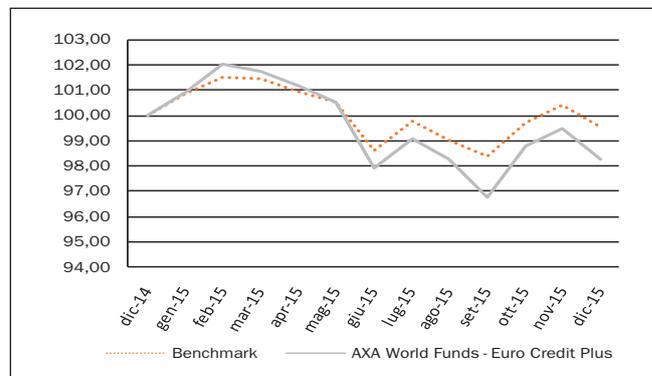
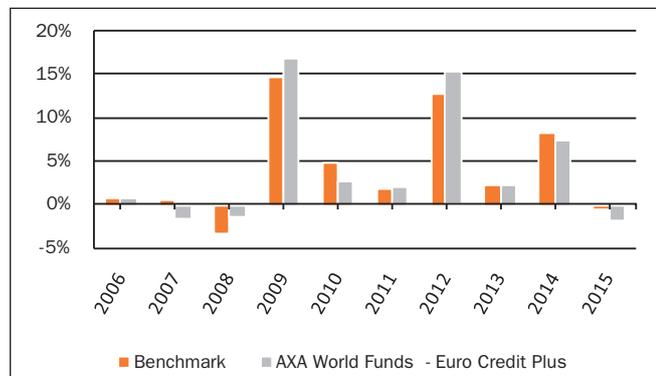
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 57.42%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

OICR	AXA WF Euro Credit Plus A Acc
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	BofA Merrill Lynch Euro Corporate



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	2.56%	4.91%
Benchmark	3.34%	4.84%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	28/02/2003
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€860,95
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€17,42
Gestore	AXA Funds Management S.A.

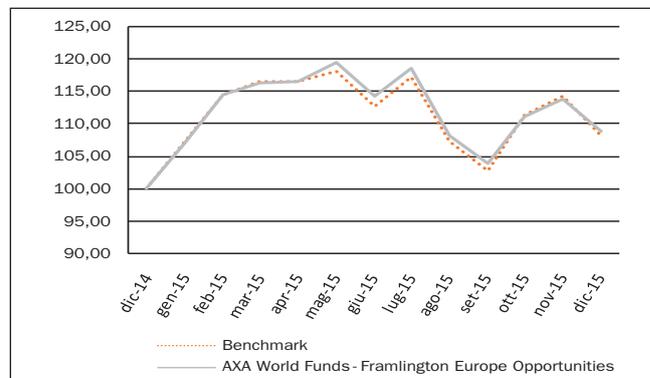
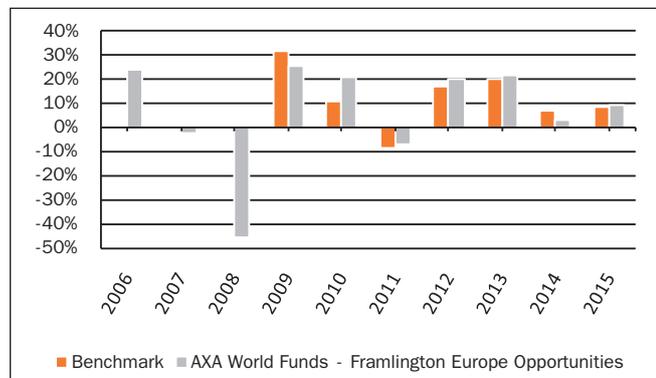
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.229%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	AXA WF Framlington Europe Opportunities A Cap. EUR
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	molto alto
Benchmark	100% MSCI Europe Total Return



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	10.80%	8.69%
Benchmark	11.48%	8.35%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	09/03/2001
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€509,07
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€65,62
Gestore	AXA Funds Management S.A.

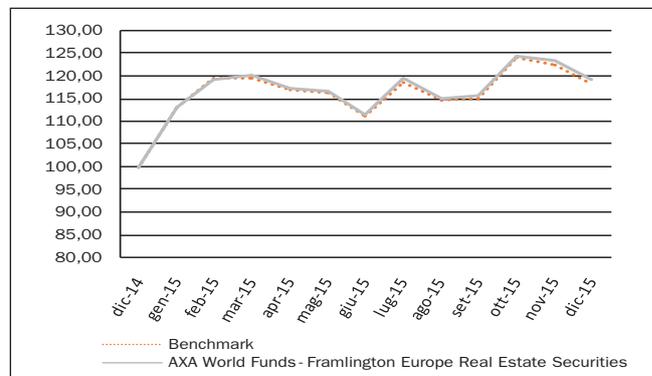
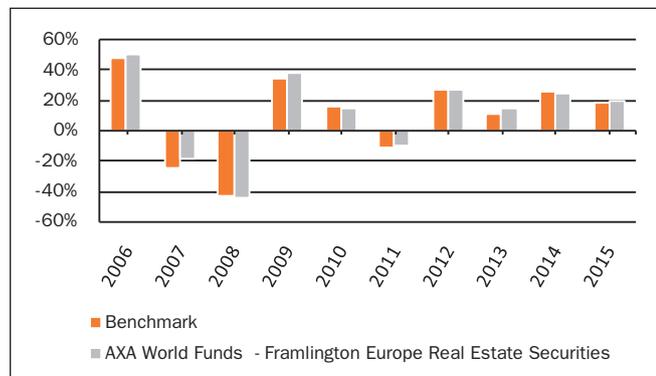
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 54.148%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	AXA WF Framlington Europe Real estate Sec A EUR
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	molto alto
Benchmark	100% FTSE EPRA/NAREIT Global Developed Total Return Net



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	19.25%	14.19%
Benchmark	17.95%	13.30%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	16/08/2005
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€819,36
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€209,23
Gestore	AXA Funds Management S.A.

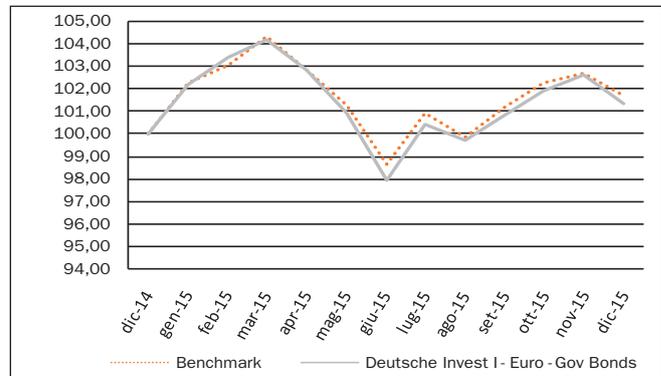
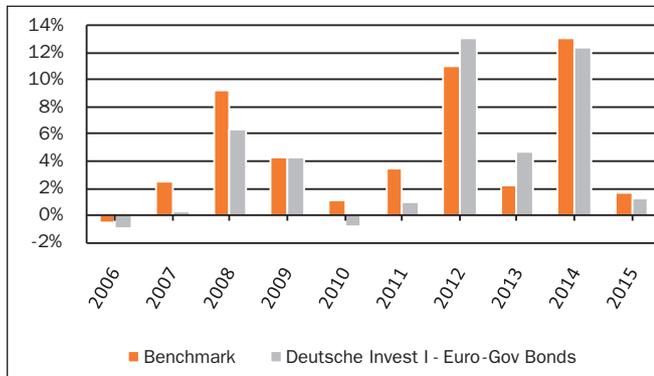
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 54.148%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	iBoxx Sovereign Eurozone Overall (RI)



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	6.02%	6.36%
Benchmark	5.52%	6.16%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	03/06/2002
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€1.544,10
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€181,57
Gestore	Deutsche Asset & Wealth Management S.A.

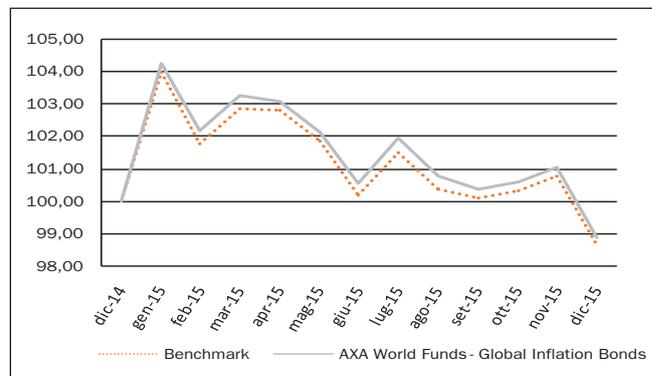
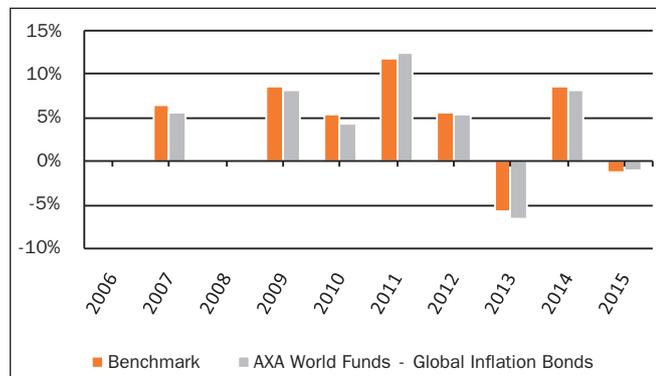
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.221%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	AXA WF Global Inflation Bonds A EUR Acc
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	BARCAP WORLD INFLATION LINKED BONDS TR HEDGED EUR



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	0.02%	3.45%
Benchmark	0.36%	3.58%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	6/09/2006
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€2.577,15
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€139,32
Gestore	AXA Funds Management S.A.

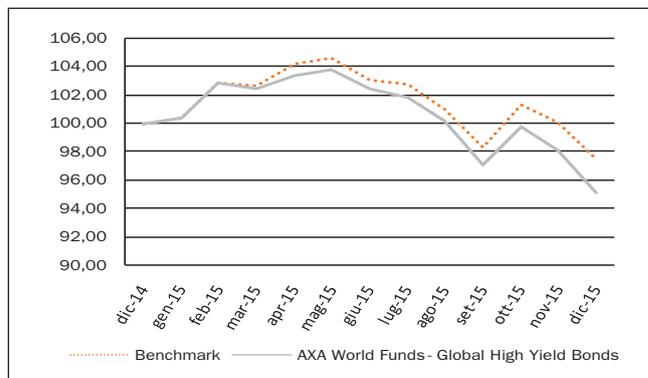
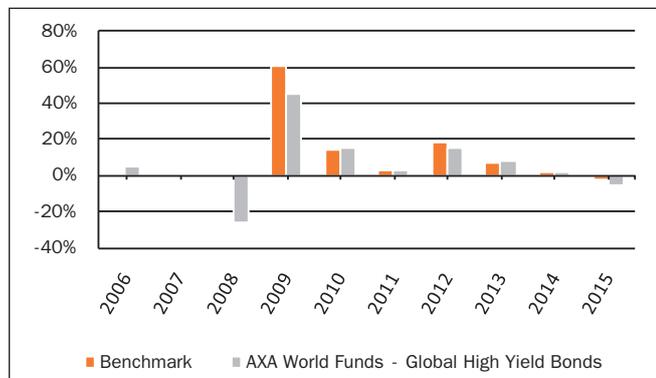
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.221%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	AXA World -Global High Yield Bonds - A(H)ACC €
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	Merrill Lynch Global High Yield Hedged



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	1.55%	4.49%
Benchmark	2.12%	5.36%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	12/03/2001
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€1.258,98
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€75,09
Gestore	AXA Funds Management S.A.

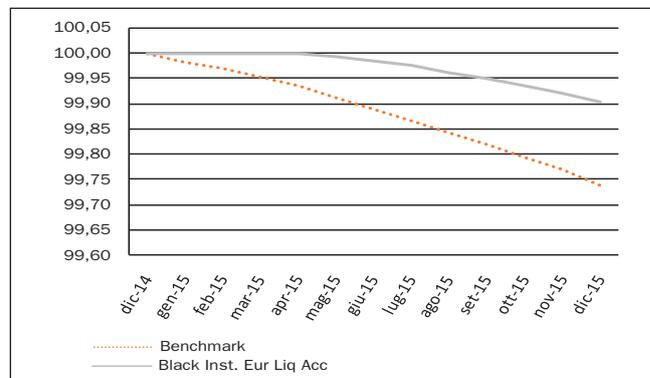
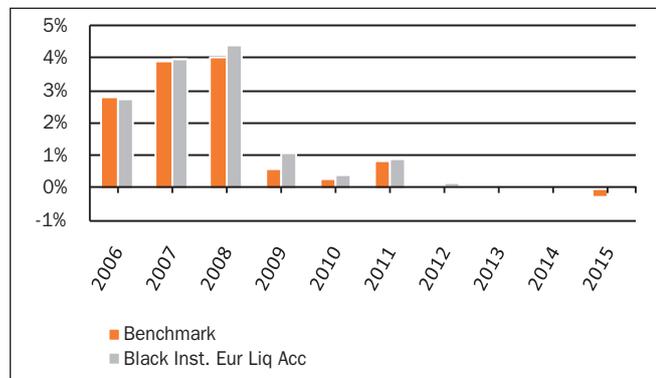
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.221%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	BlackRock Inst Euro Liq Acc
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	medio
Benchmark	Merrill Lynch 7 Day Euro LIBID



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-0.02%	0.19%
Benchmark	-0.13%	0.10%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	15/02/1999
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€14.094,49
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€139,28
Gestore	BlackRock (Luxembourg) S.A

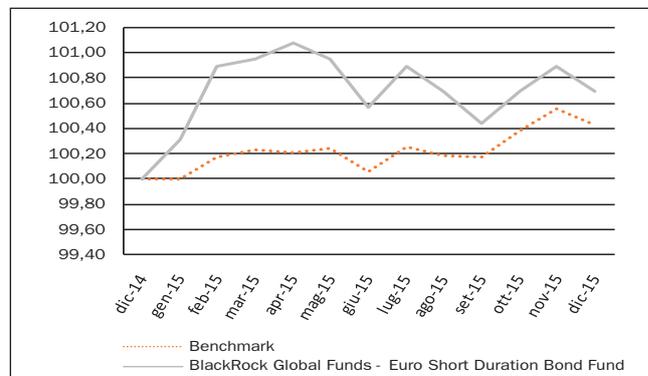
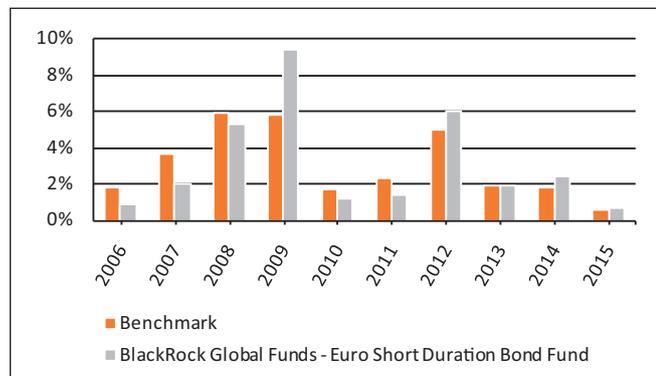
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 78.841%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	medio-alto
Benchmark	Barclays EuroAgg 500 1-3 Year Total Return Index Value Unhedged



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	1.67%	2.47%
Benchmark	1.43%	2.31%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	04/01/1999
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€9.107,72
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€15,85
Gestore	BlackRock (Luxembourg) S.A.

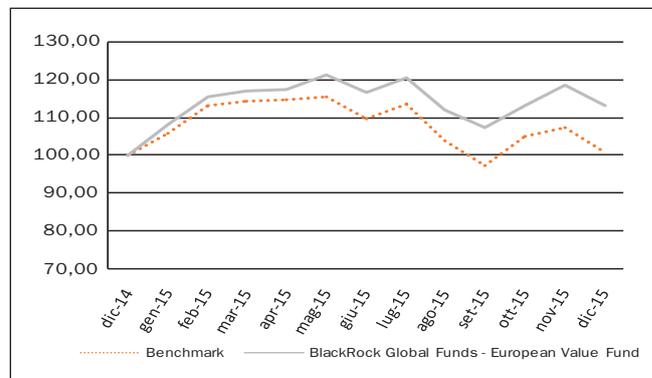
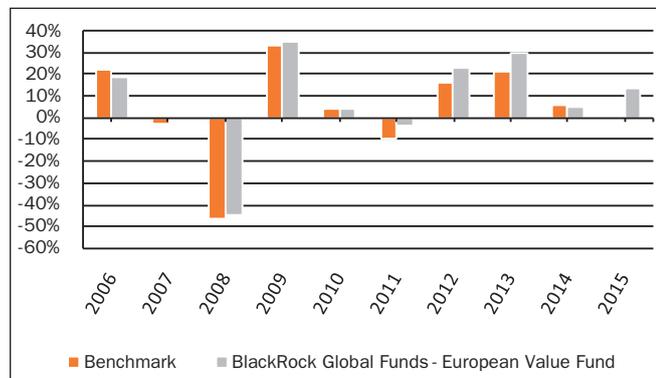
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.221%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	BGF European Value A2 EUR
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	molto alto
Benchmark	MSCI Daily TR Net Value Europe



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	15.58%	12.79%
Benchmark	8.85%	6.34%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	08/01/1997
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€3.119,11
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€64,80
Gestore	BlackRock (Luxembourg) S.A.

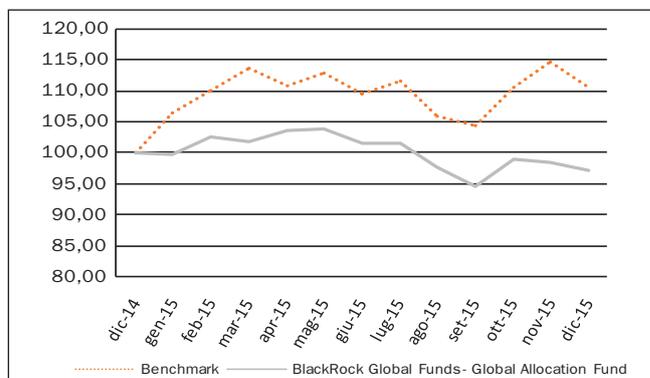
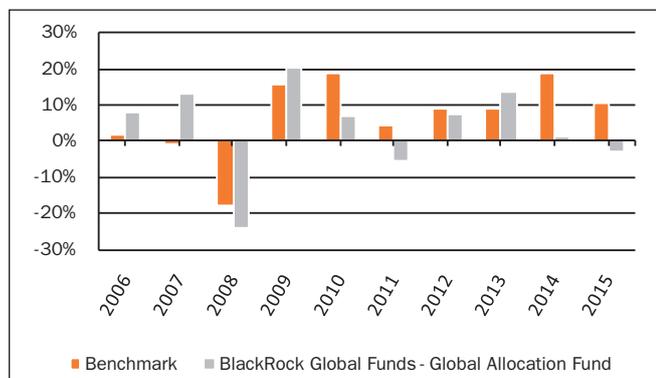
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 54.148%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	BGF Global Allocation Fund
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	Treasuries 5Y TR USD 24% + FTSE World Ex US TR USD 24% + Citi WGBI NonUSD USD 16% + S&P 500 TR 36%



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	3.90%	2.66%
Benchmark	12.55%	10.13%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	14/03/2005
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€20.792,20
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€33,55
Gestore	BlackRock (Luxembourg) S.A.

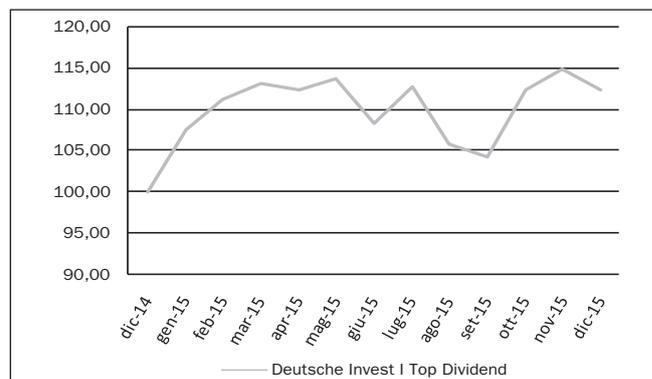
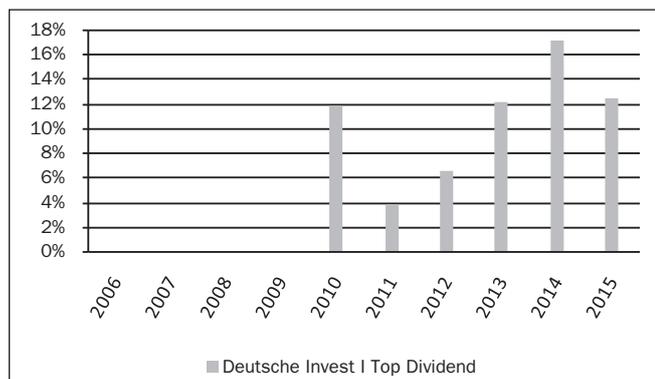
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 57.424%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	Deutsche Invest I Top Dividend
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Misura di rischio	volatilità ex-post: 24.14%
Benchmark	n.d.



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	13.82%	4.65%
Benchmark	n.d.	n.d.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	01/07/2010
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€4.200,30
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€188,20
Gestore	Deutsche Asset & Wealth Management

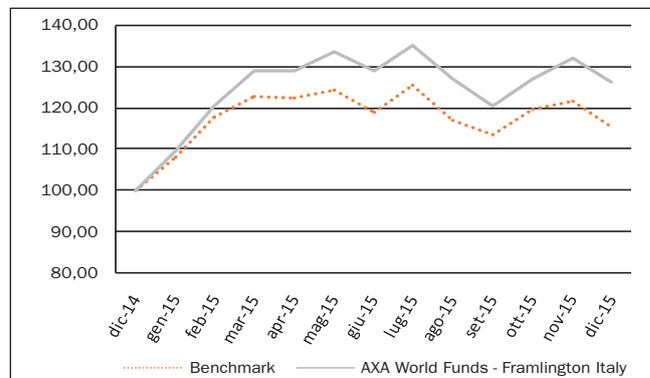
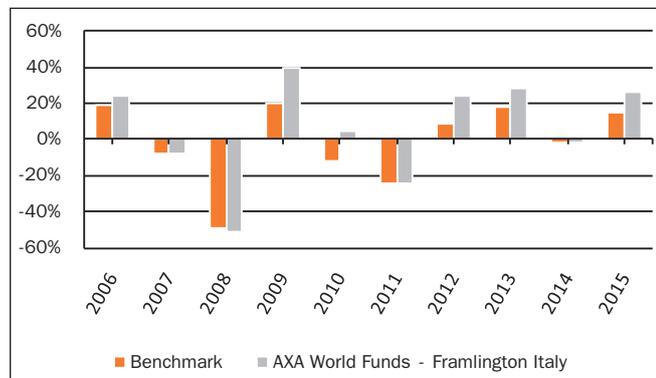
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 54.148%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	AXA World Funds - Framlington Italy
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	molto alto
Benchmark	FTSE Italia All Share Price Return



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	17.15%	8.82%
Benchmark	10.60%	2.11%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	10/01/1997
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€645,05
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€205,49
Gestore	AXA Funds Management S.A.

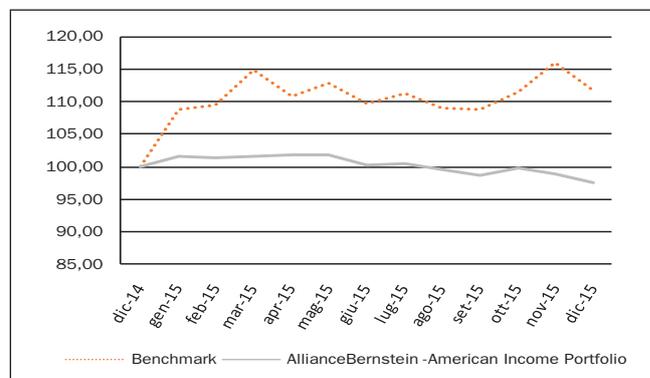
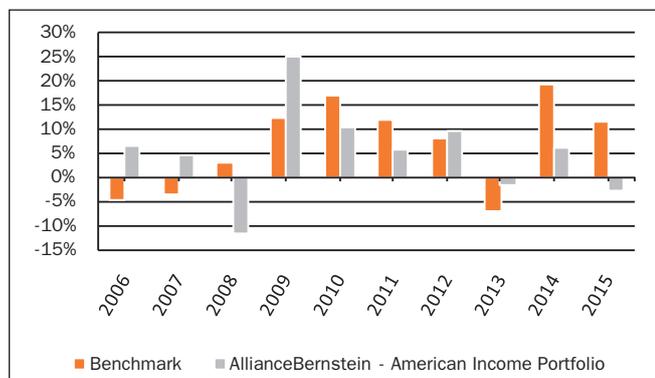
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 54.148%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	AllianceBernstein - American Income Portfolio
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	50% Barclays U.S. Government Bond Index /35% JPMorgan EMBI Global /15% Barclays U.S. High Yield 2% Constrained Index



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	0.58%	3.34%
Benchmark	0.79%	4.00%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	01/06/2001
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€5.954,39
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€22,82
Gestore	AllianceBernstein (Luxembourg)

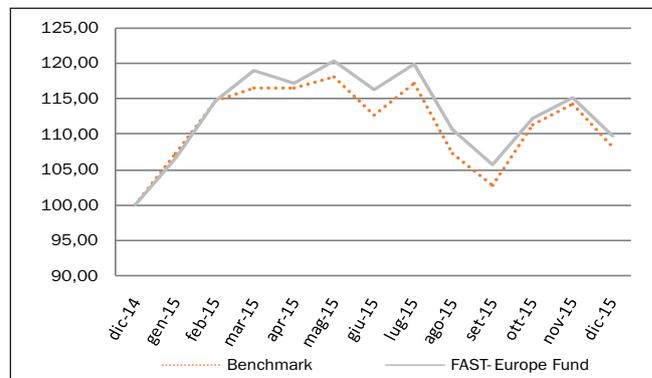
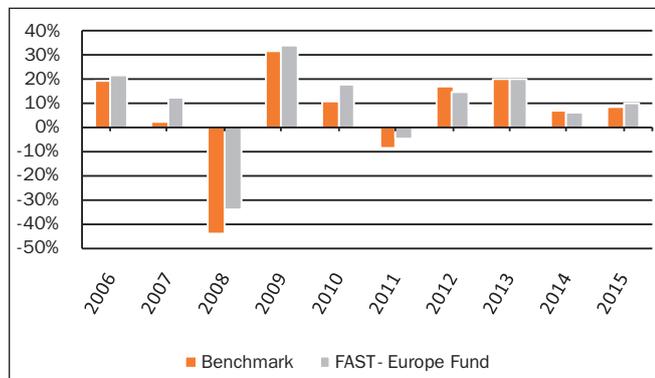
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.221%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	MSCI EUROPE NR



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	11.85%	8.49%
Benchmark	11.48%	8.36%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	01/10/2004
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€338,96
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€22,24
Gestore	FIDELITY FUNDS - SICAV

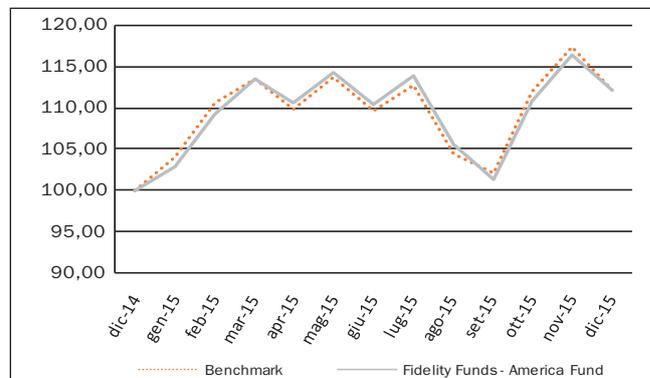
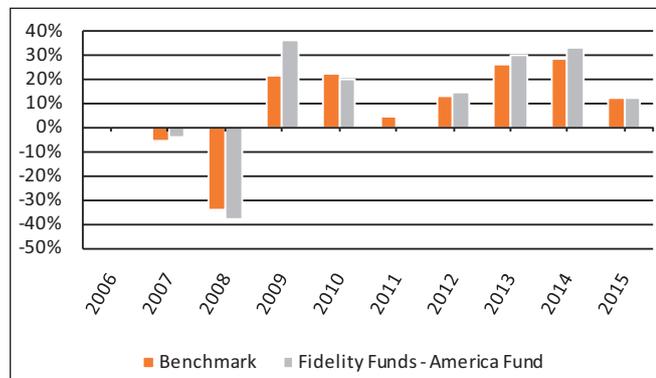
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 54.148%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	Fidelity Funds - America Fund - A - Acc
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	molto alto
Benchmark	S&P 500



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	24.81%	17.16%
Benchmark	22.04%	16.67%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	03/07/2006
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€1.067,04
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€22,98
Gestore	FIDELITY FUNDS - SICAV

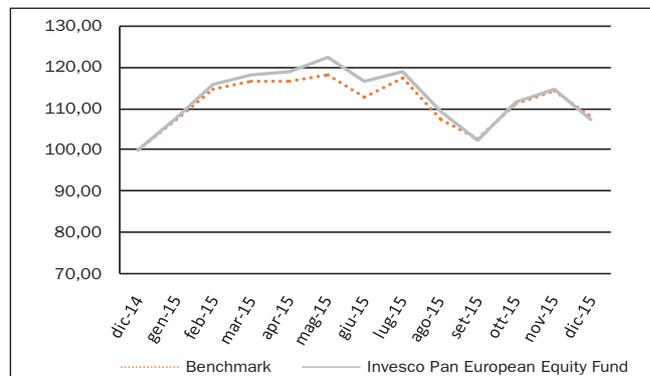
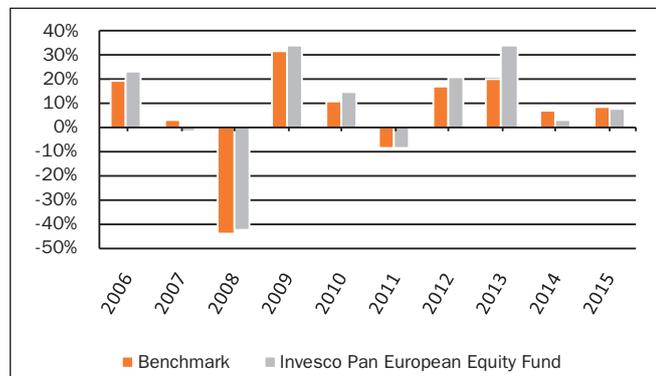
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 54.148%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	Invesco Pan European Equity Fund
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	molto alto
Benchmark	MSCI Europe (ND)



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	13.97%	10.32%
Benchmark	11.48%	8.35%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	02/01/1991
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€5.441,33
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€19,02
Gestore	Invesco Management S.A.

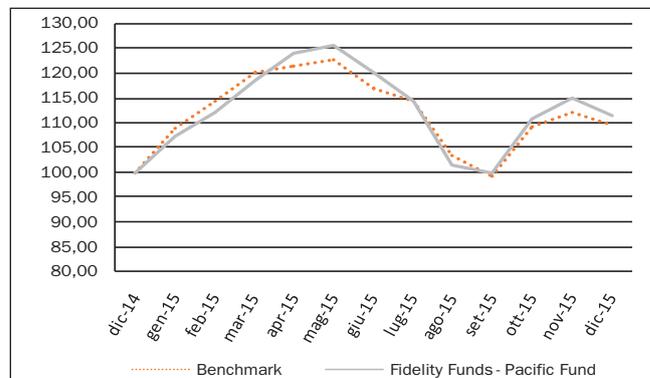
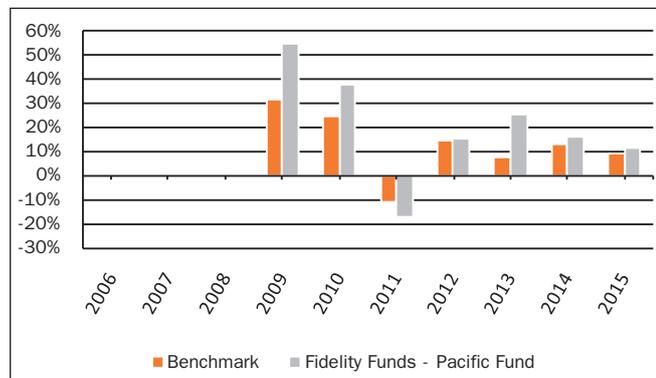
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 54.148%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	Fidelity Funds - Pacific-A ACC€
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	molto alto
Benchmark	MSCI AC Pacific Index (G)



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	17.54%	9.30%
Benchmark	10.02%	6.31%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	02/06/2008
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€342,71
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€17,80
Gestore	FIDELITY FUNDS - SICAV

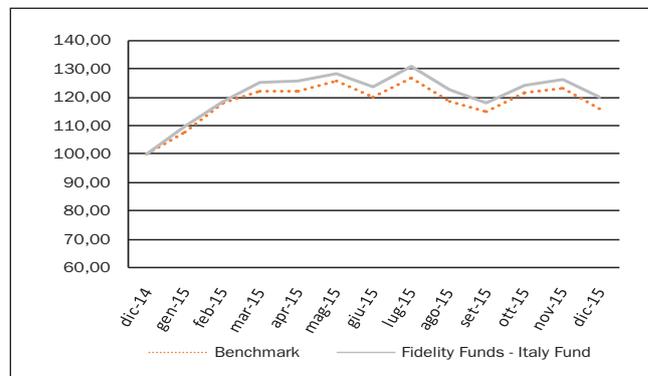
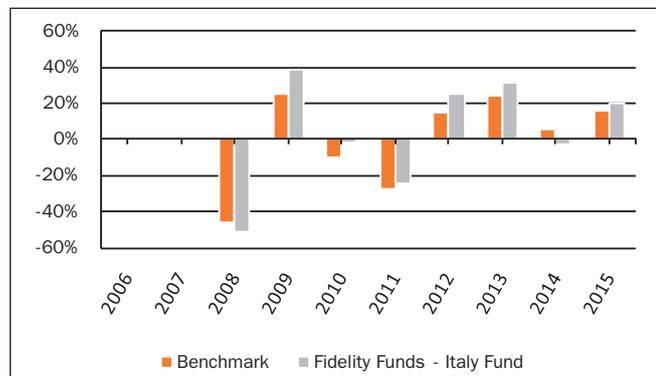
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 54.148%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	Fidelity - Italy Fund - E - ACC - Euro
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	molto alto
Benchmark	MSCI Italy



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	15.33%	7.69%
Benchmark	15.01%	4.99%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	19/03/2007
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€342,71
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€17,80
Gestore	FIDELITY FUNDS - SICAV

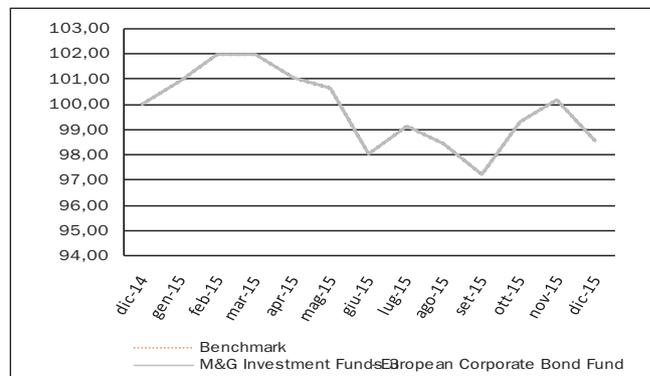
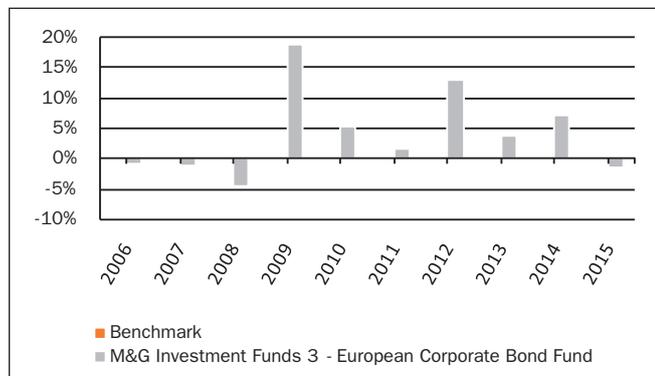
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 54.148%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	M&G European Corporate BD-€-A-ACC
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	n.a.



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	3.31%	4.73%
Benchmark	n.d.	n.d.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	13/01/2003
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€2.707,09
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€16,87
Gestore	M&G INVESTMENTS

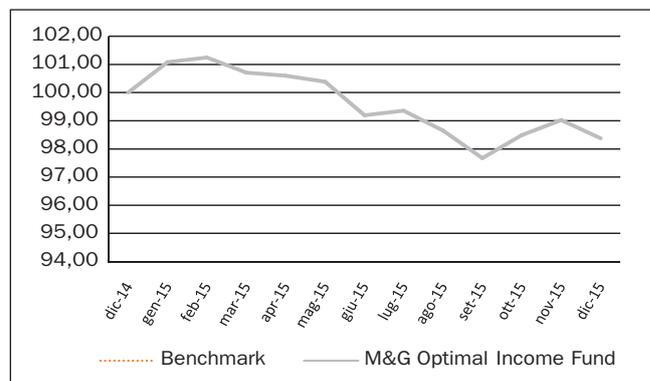
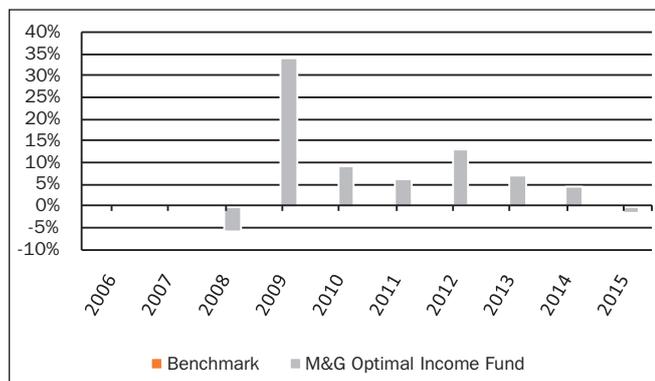
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.225%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

OICR	M&G Optimal Income - A-EURO-A
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Misura di rischio	volatilità ex-post: 2.08%
Benchmark	n.a.



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	3.36%	5.80%
Benchmark	n.d.	n.d.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	08/12/2006
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€22.027,07
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	18,19
Gestore	M&G INVESTMENTS

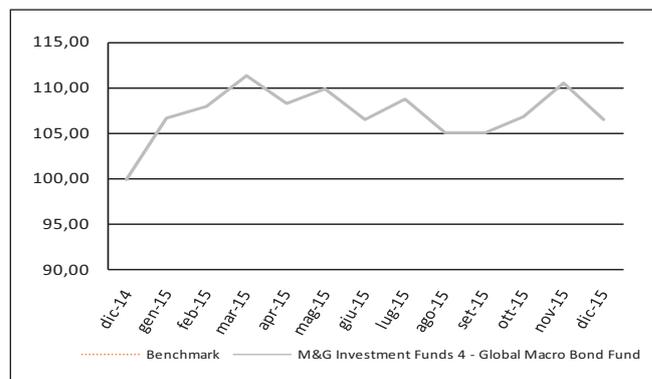
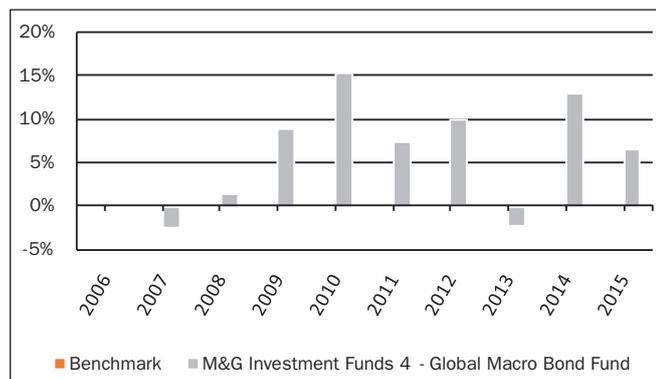
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.225%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	M&G Global Macro Bond Fund
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Misura di rischio	volatilità ex-post: 10.83%
Benchmark	n.a.



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	5.60%	6.81%
Benchmark	n.d.	n.d.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	15/10/1999
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€1.439,97
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€13,11
Gestore	M&G INVESTMENTS

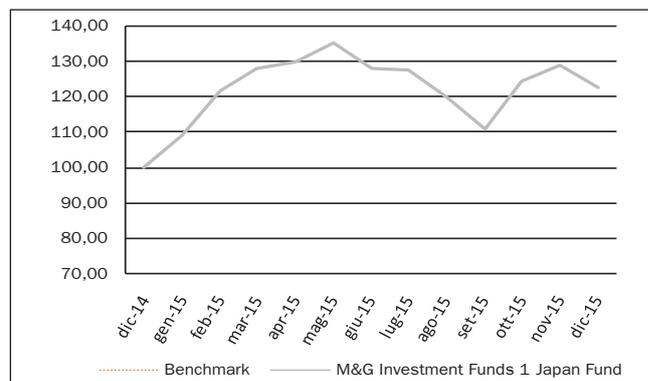
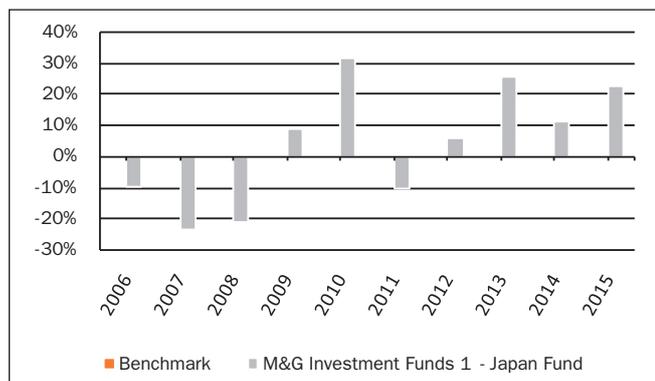
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.221%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

OICR	M&G Japan Fund-€-A-ACC
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	molto alto
Misura di rischio	volatilità ex-post: 21.89%
Benchmark	n.d.



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	19.82%	10.25%
Benchmark	n.d.	n.d.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	06/04/1971
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€346,90
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€15,02
Gestore	M&G INVESTMENTS

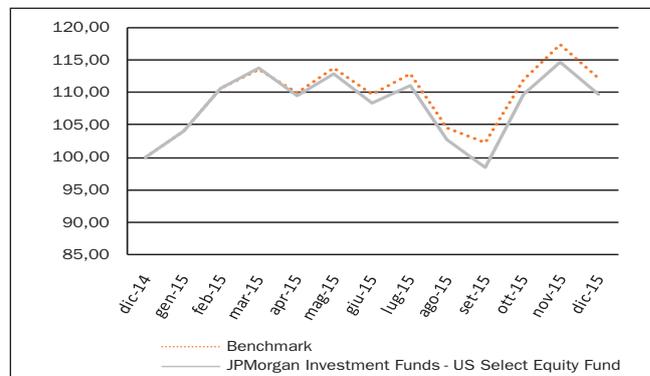
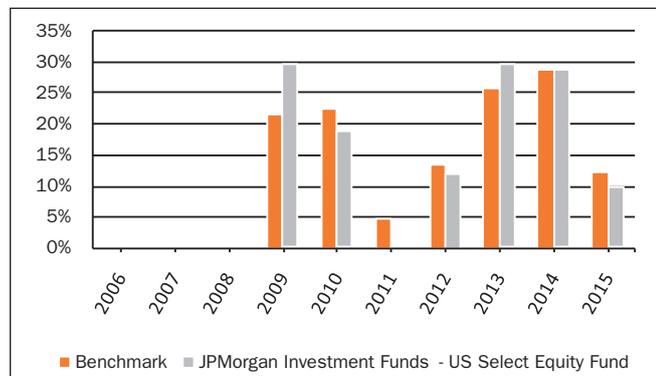
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 54.148%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

OICR	JPM US Select Equity
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	molto alto
Benchmark	S&P 500



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	22.27%	15.38%
Benchmark	22.04%	16.68%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	10/06/2008
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€2.365,40
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€153,64
Gestore	JPMorgan Asset Management (Europe) S.a r.l

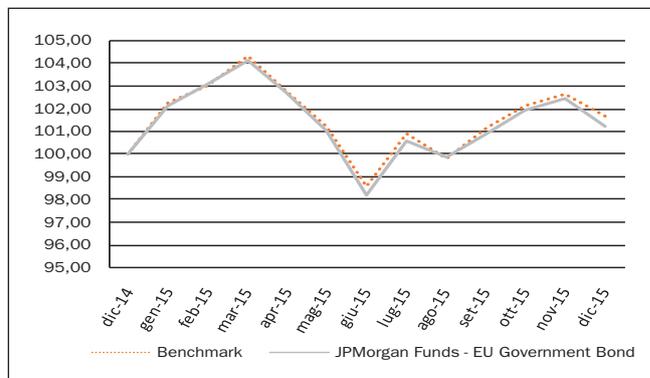
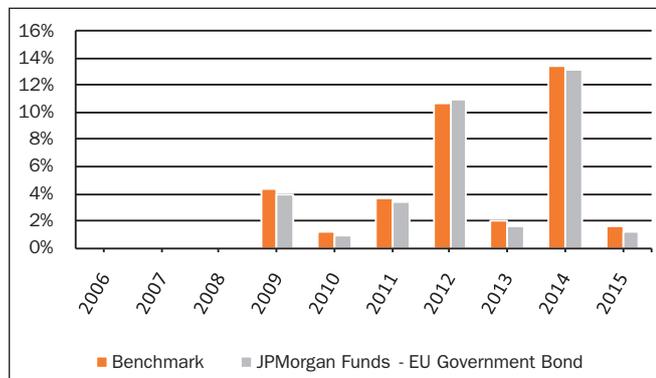
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 54.148%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	JPMF Euro Government Bond
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	J.P Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	5.20%	5.96%
Benchmark	5.57%	6.18%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	10/03/2008
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€1.733,84
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€14,68
Gestore	JPMorgan Asset Management (Europe) S.a r.l.

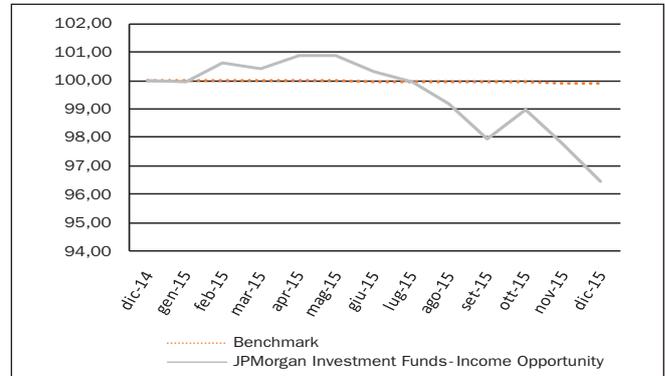
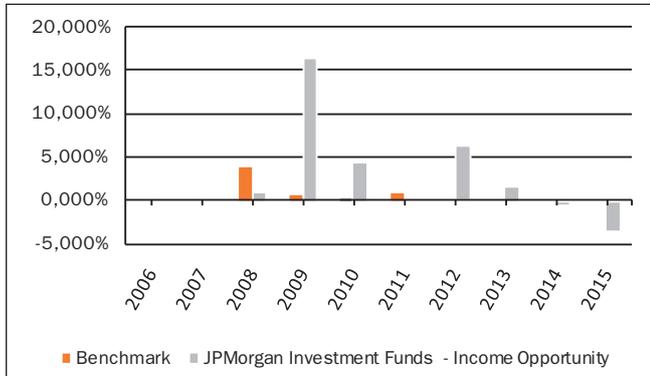
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.225%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	JPMorgan Income Opportunity Fund A (Eur) Hedged
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	European Central Bank Eonia OI



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	5.20%	5.96%
Benchmark	5.57%	6.18%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	19/07/2007
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€4.866,42
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€129,30
Gestore	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

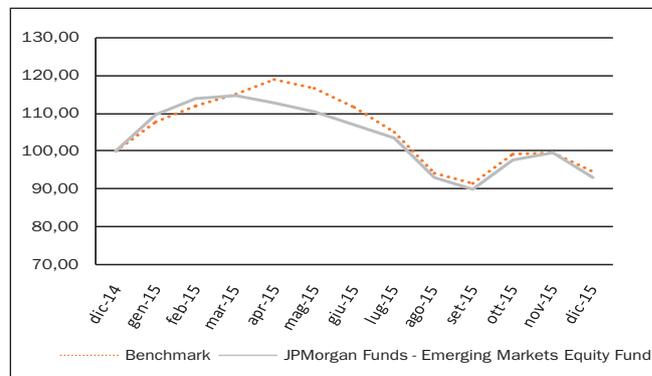
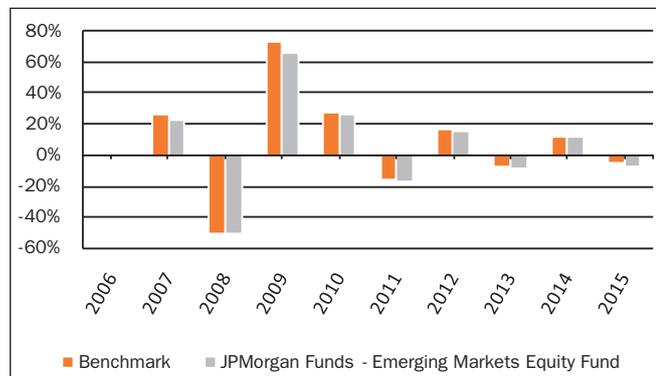
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.22%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	JPM Emerging Markets Equity
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	MSCI Daily TR Net Emerging Mar



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-1.70%	-1.77%
Benchmark	-0.55%	-0.70%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	20/09/2005
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€2.950,01
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€13,06
Gestore	JPMorgan Asset Management (Europe) S.a r.l.

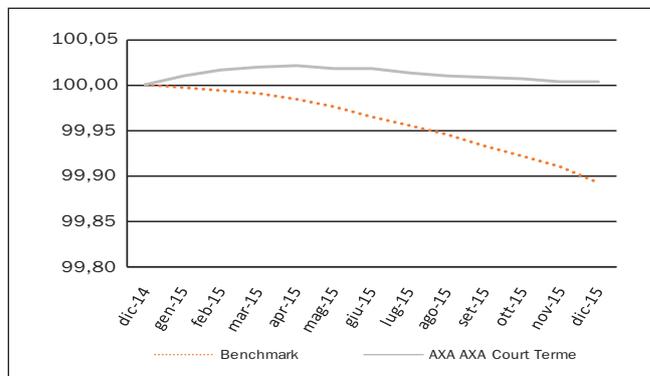
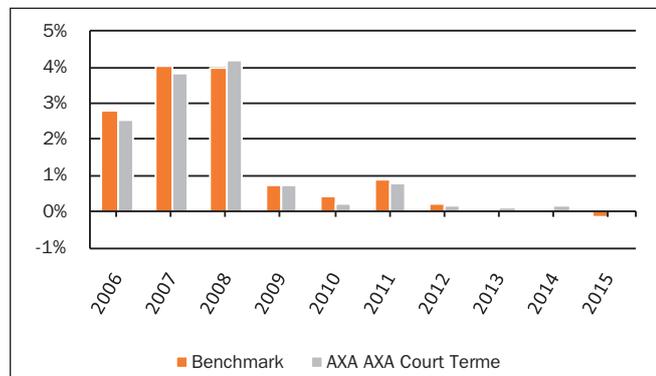
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 54.148%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	AXA Court Terme
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	medio
Benchmark	EONIA Capitalized



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	0.10%	0.25%
Benchmark	0.03%	0.24%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	38/03/1984
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2014 (milioni di euro)	€1.147,96
Valore della quota al 31.12.2014 (euro)	€2.419,87
Gestore	AXA Investment Managers

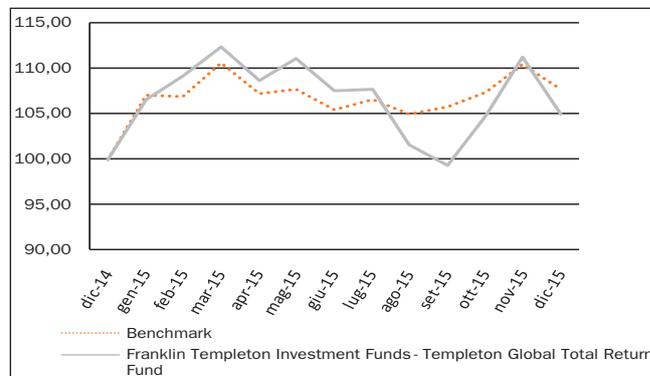
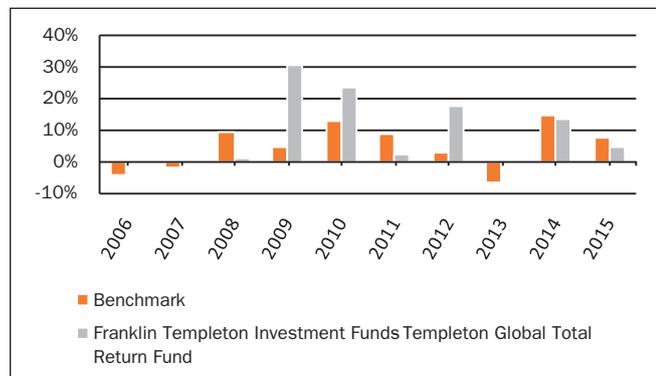
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 78.84%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

OICR	Templeton Global Total Return Fund
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	Barclays Multiverse Total Return Index Value Unhedged USD



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	5.74%	4.88%
Benchmark	7.27%	5.37%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	01/09/2006
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€23.488,00
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€10,90
Gestore	FRANKLIN TEMPLETON

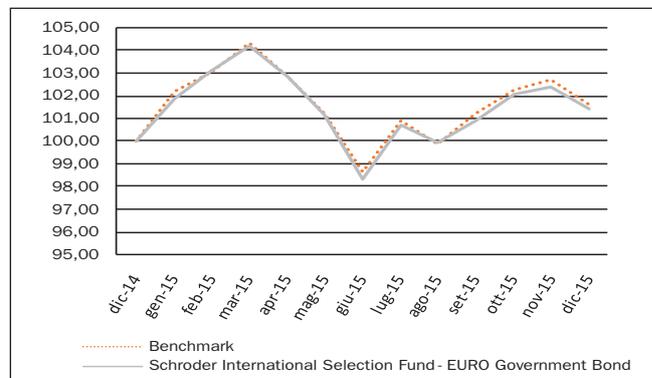
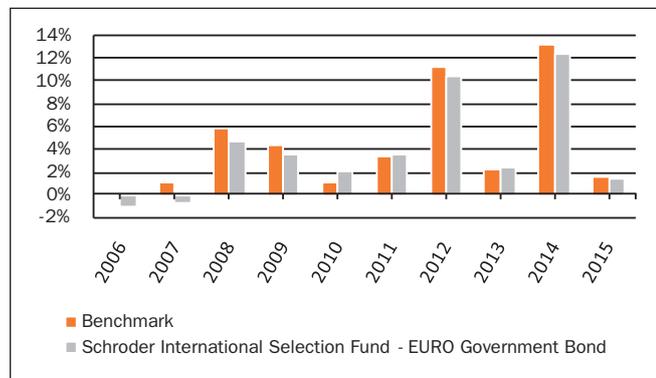
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.225%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	Schroder International Selection Fund - EURO Government Bond
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	Bank of America Merrill Lynch EMU Direct Government Index



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	5.24%	5.20%
Benchmark	5.56%	6.20%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	17/01/2000
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€979,31
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€11,40
Gestore	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (LUX) SA

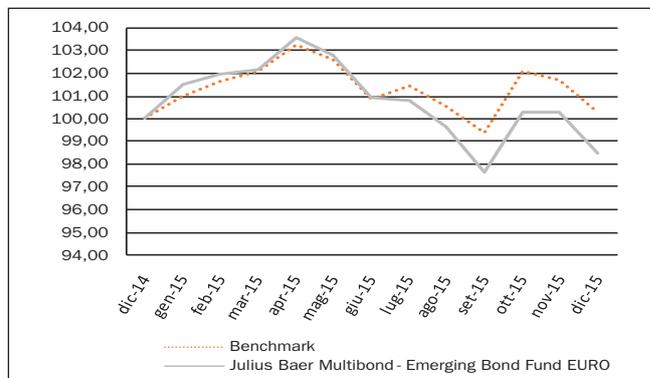
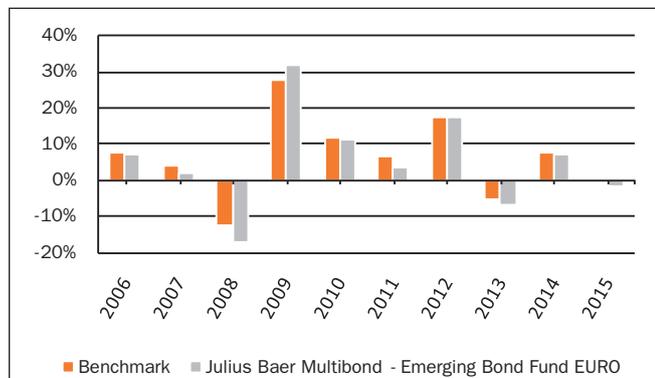
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.221%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	Julius Baer Multibond - Emerging Bond Fund USD (EUR)
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	JPM EMBI Global (EUR hedged)



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-1.69%	5.20%
Benchmark	-0.47%	6.20%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	06/09/2012
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	€178,35
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	€98,42
Gestore	GAM (Luxembourg) S.A.

La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 60.221%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

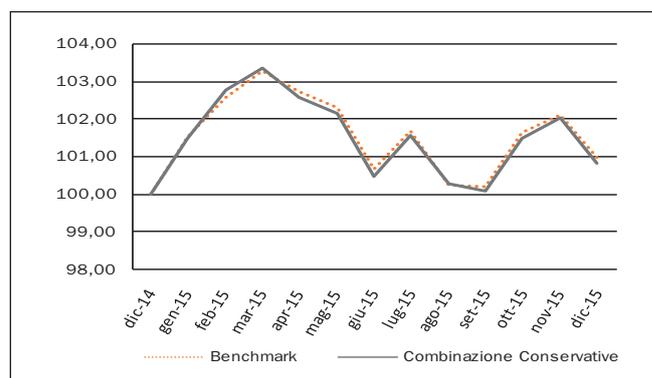
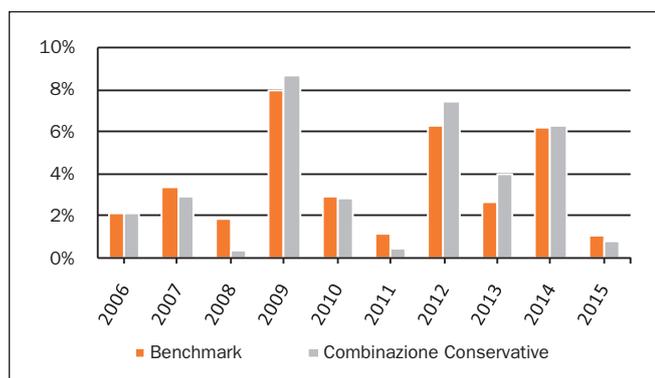
Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	Combinazione Conservative
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	medio-alto
Benchmark	Fare riferimento alle singole proposte di investimento componenti la presente combinazione libera

La combinazione libera risulta composta dai seguenti OICR secondo le percentuali d'investimento specifiche:

OICR	Codice OICR	Percentuale di investimento nella combinazione libera*
FAST - Europe Fund - A - ACC – Euro	BS56	5%
JPM US Select Equity	BS52	3%
JPM Emerging Markets Equity	BS59	2%
Deutsche Invest I - Euro-Gov Bonds	DS73	36%
M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC	CS83	5%
AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACCe	CS89	4%
BlackRock Inst Euro Liq Acc	CS25	45%

* La percentuale di investimento si riferisce al premio versato.



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	3.60%	3.67%
Benchmark	3.24%	3.83%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	28/03/2016
Durata	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	n.d.
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	n.d.
Gestore	Si rimanda ai Gestori dei singoli OICR che compongono la Combinazione Libera.

La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 67.993%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

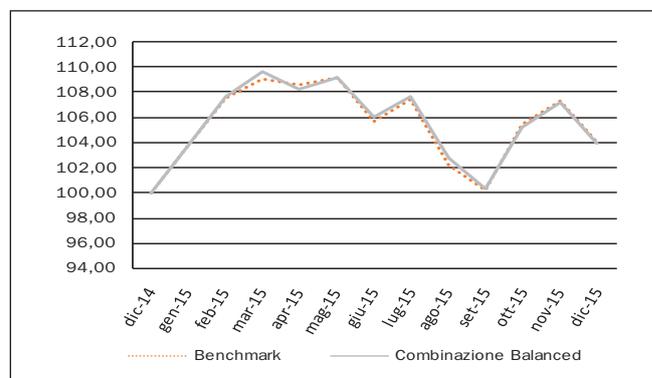
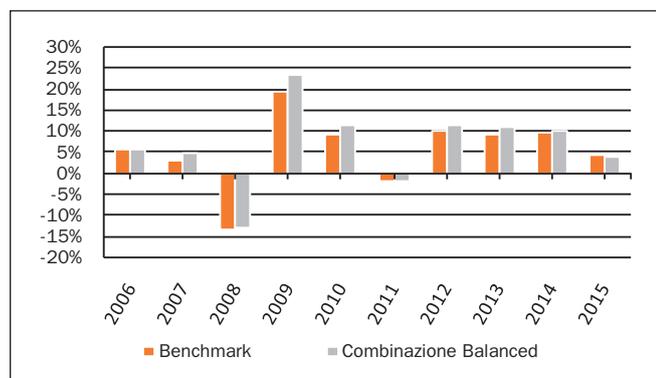
Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	Combinazione Balanced
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	alto
Benchmark	Fare riferimento alle singole proposte di investimento componenti la presente combinazione libera

La combinazione libera risulta composta dai seguenti OICR secondo le percentuali d'investimento specifiche:

OICR	Codice OICR	Percentuale di investimento nella combinazione libera*
FAST - Europe Fund - A - ACC – Euro	BS56	26%
JPM US Select Equity	BS52	15%
JPM Emerging Markets Equity	BS59	5%
JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC	BS84	4%
Deutsche Invest I - Euro-Gov Bonds	DS73	16%
M&G EURPN CORP BD-e-A-ACC	CS83	15%
AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACCe	CS89	4%
Julius Baer Multibond - Emerging Bond Fund USD (EUR)	DS78	5%
BlackRock Inst Euro Liq Acc	CS25	10%

* La percentuale di investimento si riferisce al premio versato.



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	8.23%	6.74%
Benchmark	7.59%	6.10%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	28/03/2016
Durata	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	n.d.
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	n.d.
Gestore	Si rimanda ai Gestori dei singoli OICR che compongono la Combinazione Libera.

La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 59.047%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

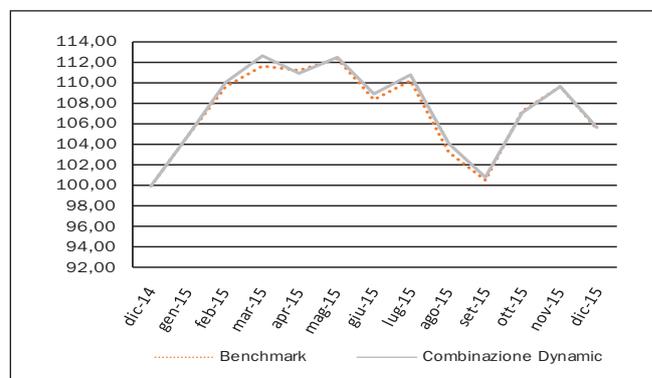
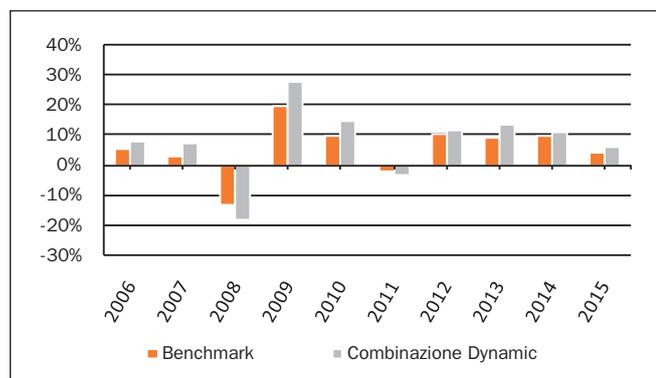
Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	Combinazione Dynamic
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	Alto
Benchmark	Fare riferimento alle singole proposte di investimento componenti la presente combinazione libera

La combinazione libera risulta composta dai seguenti OICR secondo le percentuali d'investimento specifiche:

OICR	Codice OICR	Percentuale di investimento nella combinazione libera*
FAST - Europe Fund - A - ACC – Euro	BS56	37%
JPM US Select Equity	BS52	20%
JPM Emerging Markets Equity	BS59	8%
JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC	BS84	5%
Deutsche Invest I - Euro-Gov Bonds	DS73	8%
M&G EURPN CORP BD-e-A-ACC	CS83	6%
AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACCe	CS89	2%
Julius Baer Multibond - Emerging Bond Fund USD (EUR)	DS78	6%
BlackRock Inst Euro Liq Acc	CS25	8%

* La percentuale di investimento si riferisce al premio versato.



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	9.91%	7.48%
Benchmark	9.56%	7.29%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

Inizio collocamento	28/03/2016
Durata	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	n.d.
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	n.d.
Gestore	Si rimanda ai Gestori dei singoli OICR che compongono la Combinazione Libera.

La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 57.459%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	Combinazione Conservative con iProtect
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	medio alto
Misura di rischio	n.d.
Benchmark	n.a.

La combinazione libera risulta composta dai seguenti OICR secondo le percentuali d'investimento specifiche:

OICR	Codice OICR	Percentuale di investimento nella combinazione libera*
FAST - Europe Fund - A - ACC – Euro	BS56	5%
JPM US Select Equity	BS52	3%
JPM Emerging Markets Equity	BS59	2%
Deutsche Invest I - Euro-Gov Bonds	DS73	36%
M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC	CS83	5%
AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACCe	CS89	4%
BlackRock Inst Euro Liq Acc	CS25	45%
AXA IM Eur Liq**	n.a.	n.a.

* La percentuale di investimento si riferisce al premio versato.
***) Avvertenza: l'OICR "AXA IM Eur Liquidity" non può essere selezionato dall'Investitore-Contrante ma costituisce la Componente Liquidità nell'ambito dell'Opzione Contrattuale I protect.**

Inizio collocamento	28/03/2016
Durata	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2014 (milioni di euro)	n.d.
Valore della quota al 31.12.2014 (euro)	n.d.
Gestore	Si rimanda ai Gestori dei singoli OICR che compongono la Combinazione Libera.

La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 37.94%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	Combinazione Balanced con iProtect
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	medio alto
Misura di rischio	n.d.
Benchmark	n.a.

La combinazione libera risulta composta dai seguenti OICR secondo le percentuali d'investimento specifiche:

OICR	Codice OICR	Percentuale di investimento nella combinazione libera*
FAST - Europe Fund - A - ACC – Euro	BS56	26%
JPM US Select Equity	BS52	15%
JPM Emerging Markets Equity	BS59	5%
JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC	BS84	4%
Deutsche Invest I - Euro-Gov Bonds	DS73	16%
M&G EURPN CORP BD-e-A-ACC	CS83	15%
AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACCe	CS89	4%
Julius Baer Multibond - Emerging Bond Fund USD (EUR)	DS78	5%
BlackRock Inst Euro Liq Acc	CS25	10%
AXA IM Eur Liq**	n.a.	n.a.

* La percentuale di investimento si riferisce al premio versato.
 *) **Avvertenza: l'OICR "AXA IM Eur Liquidity" non può essere selezionato dall'Investitore-Contraente ma costituisce la Componente Liquidità nell'ambito dell'Opzione Contrattuale I protect.**

Inizio collocamento	06/07/2015
Durata	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	n.d.
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	n.d.
Gestore	Si rimanda ai Gestori dei singoli OICR che compongono la Combinazione Libera.

La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 39.14%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

OICR	Combinazione Dynamic con iProtect
Valuta di denominazione	EURO
Grado di rischio	medio alto
Misura di rischio	n.d.
Benchmark	n.a.

La combinazione libera risulta composta dai seguenti OICR secondo le percentuali d'investimento specifiche:

OICR	Codice OICR	Percentuale di investimento nella combinazione libera*
FAST - Europe Fund - A - ACC – Euro	BS56	37%
JPM US Select Equity	BS52	20%
JPM Emerging Markets Equity	BS59	8%
JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC	BS84	5%
Deutsche Invest I - Euro-Gov Bonds	DS73	8%
M&G EURPN CORP BD-e-A-ACC	CS83	6%
AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACCe	CS89	2%
Julius Baer Multibond - Emerging Bond Fund USD (EUR)	DS78	6%
BlackRock Inst Euro Liq Acc	CS25	8%
AXA IM Eur Liq**	n.a.	n.a.

* La percentuale di investimento si riferisce al premio versato.
***) Avvertenza: l'OICR "AXA IM Eur Liquidity" non può essere selezionato dall'Investitore-Contraente ma costituisce la Componente Liquidità nell'ambito dell'Opzione Contrattuale I protect.**

Inizio collocamento	06/07/2015
Durata	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (milioni di euro)	n.d.
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	n.d.
Gestore	Si rimanda ai Gestori dei singoli OICR che compongono la Combinazione Libera.

La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 39.73%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

TOTALE EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEGLI OICR

AXA COURT TERME	2013	2014	2015
Totale commissioni	0,07%	0,07%	0,07%
Commissioni di gestione	0,07%	0,07%	0,07%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Totale	0,07%	0,07%	0,07%

ANIMA Europe Equity Fund	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,90%	1,90%	1,90%
Commissioni di gestione	1,90%	1,90%	1,90%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,08%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,31%	0,18%	0,12%
Totale	2,21%	2,08%	2,10%

Schroder International Selection Fund - QEP Global Quality	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,00%	1,00%	1,00%
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,31%	0,31%	0,31%
Totale	1,31%	1,31%	1,31%

ANIMA Medium Term Bond	2013	2014	2015
Totale commissioni	0,82%	0,82%	0,82%
Commissioni di gestione	0,82%	0,82%	0,82%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,06%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,01%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,09%	0,09%	0,03%
Totale	0,92%	0,91%	0,91%

AXA World Funds - Framlington Italy	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,03%	0,03%	0,03%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,08%	0,08%	0,08%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Totale	1,61%	1,61%	1,61%

JB BF Absolute Return - EUR Class B	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,01%	1,14%	1,00%
Commissioni di gestione	1,01%	1,00%	1,00%
Commissioni di incentivo/performance	0,01%	0,14%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Totale	1,01%	1,14%	1,00%

AllianceBernstein - American Income Portfolio	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,10%	1,10%	1,10%
Commissioni di gestione	1,10%	1,10%	1,10%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,26%	0,27%	0,19%
Totale	1,36%	1,37%	1,29%

JPMF-PACIFIC EQTY-A EUR ACC	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,40%	0,40%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,00%	0,00%	0,30%
Totale	1,90%	1,90%	1,80%

ANIMA Short Term Corporate Bond	2013	2014	2015
Totale commissioni	0,97%	0,87%	0,78%
Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Commissioni di incentivo/performance	0,27%	0,17%	0,08%
Spese di amministrazione e custodia	0,07%	0,07%	0,07%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,01%	0,01%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,02%	0,01%	0,02%
Totale	1,07%	0,96%	0,87%

ANIMA Liquidity A	2013	2014	2015
Totale commissioni	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,04%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,08%	0,08%	0,04%
Totale	0,68%	0,68%	0,68%

AXA WF US High Yield Bonds I EUR (H) Acc	2013	2014	2015
Totale commissioni	0,50%	0,50%	0,50%
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,095%	0,095%	0,02%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,08%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,034%	0,034%	0,00%
Totale	0,62%	0,62%	0,60%

M&G Dynamic Allocation A EUR	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,75%	1,75%	1,75%
Commissioni di gestione	1,75%	1,75%	1,75%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,04%	0,04%	0,01%
Totale	1,94%	1,94%	1,91%

AXA WF Euro Credit Plus A EUR Acc	2013	2014	2015
Totale commissioni	0,90%	0,90%	0,90%
Commissioni di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,10%	0,10%	0,03%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,08%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,04%	0,04%	0,00%
Totale	1,04%	1,04%	1,01%

AXA WF Framlington Europe Opportunities A EUR Acc	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,105%	0,105%	0,03%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,08%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,04%	0,04%	0,00%
Totale	1,65%	1,65%	1,61%

AXA WF Framlington Europe Real Estate Securities A EUR Acc	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,105%	0,105%	0,03%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,08%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,04%	0,03%	0,00%
Totale	1,65%	1,64%	1,61%

BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,25%	1,25%	1,25%
Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,22%	0,22%	0,23%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Totale	1,47%	1,47%	1,48%

AXA WF Global Inflation Bonds A EUR Acc	2013	2014	2015
Totale commissioni	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,095%	0,095%	0,02%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,08%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,04%	0,04%	0,00%
Totale	0,73%	0,73%	0,70%

AXA WF Global High Yield Bonds A EUR (H) Acc	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,25%	1,25%	1,25%
Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,095%	0,095%	0,02%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,08%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,08%	0,08%	0,00%
Totale	1,42%	1,42%	1,35%

BlackRock Inst Euro Liq Acc	2013	2014	2015
Totale commissioni	0,20%	0,20%	0,20%
Commissioni di gestione	0,20%	0,20%	0,20%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Totale	0,20%	0,20%	0,20%

BGF Euro Short Duration Bond Fund	2013	2014	2015
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,16%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,09%	0,14%	0,00%
Totale	0,84%	0,89%	0,91%

BGF European Value	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,32%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,33%	0,31%	0,00%
Totale	1,83%	1,81%	1,82%

BGF Global Allocation Fund	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,28%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,27%	0,26%	0,00%
Totale	1,77%	1,76%	1,78%

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,40%	0,40%	0,30%
Totale	1,90%	1,90%	1,80%

Deutsche Invest I Top Dividend	2013	2014	2015
Totale commissioni	n.d.	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	n.d.	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	n.d.	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	n.d.	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	n.d.	0,00%	0,00%
Totale	n.d.	1,50%	1,50%

M&G GLOBAL EMERGING MKT-AA	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,75%	1,75%	1,75%
Commissioni di gestione	1,75%	1,75%	1,75%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,11%	0,11%	0,10%
Totale	2,01%	2,01%	2,00%

FAST - Europe Fund - A - ACC – Euro	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,31%	0,31%	0,33%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,05%	0,05%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,01%	0,01%	0,05%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,03%	0,03%	0,03%
Totale	1,90%	1,90%	1,91%

Fidelity Funds America Fund - A - ACC - EUR	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,32%	0,32%	0,31%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,02%	0,02%	0,02%
Totale	1,90%	1,89%	1,88%

Invesco Pan European Equity Fund	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,47%	0,46%	0,46%
Totale	1,98%	1,98%	1,97%

Fidelity Funds Pacific Fund A - ACC - Euro	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,36%	0,36%	0,35%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,02%	0,03%	0,02%
Totale	1,93%	1,94%	1,92%

Fidelity Funds - Italy Fund - E - ACC - Euro	2013	2014	2015
Totale commissioni	2,25%	2,25%	2,25%
Commissioni di gestione	2,25%	2,25%	2,25%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,35%	0,35%	0,34%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,02%	0,03%	0,02%
Totale	2,67%	2,68%	2,66%

M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,00%	1,00%	1,00%
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,01%	0,01%	0,02%
Totale	1,16%	1,16%	1,17%

M&G OPTIMAL INCOME-A-EURO-A	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,25%	1,25%	1,25%
Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,06%	0,03%	0,03%
Totale	1,46%	1,43%	1,43%

JPM Invest. Funds - Income Opportunity	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,00%	1,00%	1,00%
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,20%	0,20%	0,20%
Totale	1,20%	1,20%	1,20%

JPM Invest. Funds - US Select Equity Fund	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,40%	0,40%	0,30%
Totale	1,90%	1,90%	1,80%

JPM Invest. Funds - Emerging Markets Equity Fund	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,40%	0,40%	0,30%
Totale	1,90%	1,90%	1,80%

M&G Investment Funds - Japan Fund	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,10%	0,00%	0,04%
Totale	1,75%	1,65%	1,69%

JPM Funds - EU Government Bond	2013	2014	2015
Totale commissioni	0,40%	0,40%	0,40%
Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,20%	0,20%	0,20%
Totale	0,60%	0,60%	0,60%

Franklin Templeton Invest. Funds - Templeton Global Total Return	2013	2014	2015
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,22%	0,22%	0,22%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,01%	0,01%	0,01%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,43%	0,43%	0,43%
Totale	1,41%	1,41%	1,41%

M&G Investment Funds - Global Macro Bond Fund	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,25%	1,25%	1,25%
Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,01%	0,00%	0,00%
Totale	1,41%	1,40%	1,40%

Schroder International Selection Fund - EURO Government Bond	2013	2014	2015
Totale commissioni	0,40%	0,40%	0,40%
Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,21%	0,22%	0,21%
Totale	0,61%	0,62%	0,61%

Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds	2013	2014	2015
Totale commissioni	n.d.	0,60%	0,60%
Commissioni di gestione	n.d.	0,60%	0,60%
Commissioni di incentivo/performance	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	n.d.	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	n.d.	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	n.d.	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	n.d.	0,00%	0,00%
Totale	n.d.	0,60%	0,60%

Julius Baer Multibond - Emerging Bond Fund USD (EUR)	2013	2014	2015
Totale commissioni	1,30%	1,30%	1,30%
Commissioni di gestione	1,30%	1,30%	1,30%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,35%	0,38%	0,29%
Totale	1,65%	1,68%	1,59%

AXA IM Euro Liquidity	2013	2014	2015
Totale commissioni	0,07%	0,10%	0,10%
Commissioni di gestione	0,07%	0,10%	0,10%
Commissioni di incentivo/performance	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,01%	0,03%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,00%	0,00%	0,07%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul OICR	0,00%	0,00%	0,01%
Totale	0,08%	0,11%	0,21%

Le Combinazioni Libere Conservative, Balanced e Dynamic rappresentano delle combinazioni modello di OICR a fini esclusivamente esemplificativi pertanto non è disponibile il TER.

Annotazioni:

- Il totale TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti;
- La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'investitore-contraente da pagare al momento della sottoscrizione e delle commissioni di gestione applicate dall'Impresa di Assicurazione.

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE

Parte III del Prospetto d'Offerta

Altre informazioni

La Parte III 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 III: 24/03/2016

Data di validità della Parte III: dal 28/03/2016

A) Informazioni generali

1. L'impresa di assicurazione

AXA MPS Financial DAC (l'“**Impresa di Assicurazione**”) è un'impresa di assicurazione di diritto Irlandese, e appartenente al Gruppo AXA Italia.

L'Impresa di Assicurazione è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento n. C33602 emesso dalla Central Bank of Ireland (l'Autorità di vigilanza irlandese) in data 14/05/1999. L'Impresa di Assicurazione è iscritta in Irlanda presso il Companies Registration Office (registered nr. 293822). L'Impresa di Assicurazione opera in Italia esclusivamente in regime di libera prestazione di servizi ai sensi dell'art.24 del D. Lgs. 07/09/2005, n. 209 ed è soggetta al controllo della Central Bank of Ireland.

L'attività esercitata dall'Impresa di Assicurazione è la prestazione di servizi assicurativi realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di prodotti assicurativi collegati a fondi interni d'investimento, quote di OICR e portafogli finanziari strutturati.

Il Gruppo AXA Italia opera nei mercati assicurativo e finanziario ed è presente in 59 Paesi. Il Gruppo AXA conta circa 103 milioni di clienti in tutto il mondo con una raccolta, al 31 dicembre 2014, di 91,2 miliardi di euro.

Nel 2014 la raccolta premi lorda dell'Impresa di Assicurazione ha raggiunto 3,39 miliardi di euro, interamente collocati in Italia, mentre le masse gestite e amministrate ammontavano a fine anno a 9,12 miliardi di euro.

Il capitale sociale dell'Impresa di Assicurazione è di euro 635.000,00 sottoscritto e interamente versato, detenuto per il 100% da AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A.

Il controllo sull'Impresa di Assicurazione è indirettamente esercitato da AXA S.A. che detiene il 100% di AXA Mediterranean Holding S.A., che a sua volta detiene il 50% di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. Altre informazioni relative alle attività esercitate dall'Impresa di Assicurazione, al Gruppo di appartenenza, al capitale sociale, ai soggetti che direttamente o indirettamente controllano l'Impresa di Assicurazione, all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive dell'Impresa di Assicurazione e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet dell'Impresa di Assicurazione www.axampsfinancial.ie.

2. Gli OICR

Di seguito si riportano le date di inizio operatività di ciascun OICR disponibile al momento della redazione del presente Prospetto d'offerta. Si rinvia ai prospetti di ciascun OICR e/o al sito di ciascun gestore per ulteriori informazioni:

ISIN	Codice OICR	Nome OICR	Data inizio operatività
Alliance Berstein			
LU0232525203	DS68	AllianceBernstein - American Income Portfolio	01/06/01
Anima Ireland			
IE0007999117	CS20	ANIMA Funds PLC - Europe Equity Fund	27/06/05
IE00B570LF99	DS05	ANIMA Short Term Corporate Bond	02/08/12
IE0007998929	DS06	ANIMA Funds PLC - Medium Term Bond Fund	27/06/05
IE0007998812	BS19	ANIMA Funds PLC - Liquidity Fund	10/05/99
AXA			
LU0216734045	BS57	AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	16/08/05
LU0125727601	DS04	AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	09/03/01

LU0087656699	DS65	AXA World Funds - Framlington Italy	10/01/97
LU0276014130	BS78	AXA World Funds - US High Yield Bonds	29/11/06
LU0266009793	CS27	AXA World Funds - Global Inflation Bonds	06/09/06
LU0164100710	CS23	AXA World Funds - Euro Credit Plus	28/02/03
LU0125750504	CS89	AXA World Funds - Global High Yield Bonds	12/03/01
FR0000288946	DS67	AXA AXA Court Terme	30/03/84
FR0000978371	N.A.	AXA IM Euro Liquidity EUR*	07/09/01
Blackrock			
LU0212925753	AS13	BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund	14/03/05
LU0072462186	CS21	BlackRock Global Funds - European Value Fund	08/01/97
LU0093503810	CS08	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	04/01/99
LU0200683885	DS77	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund	31/01/08
IE0005023910	CS25	Black Inst. Eur Liq Acc**	15/02/99
Deutsche Asset & Wealth Management			
LU0507265923	DS61	Deutsche Invest I Top Dividend	01/07/10
LU0145652052	DS73	Deutsche Invest I - Euro-Gov Bonds	03/06/02
Fidelity			
LU0368678339	CS80	Fidelity Funds - Pacific Fund	02/06/08
LU0283901063	CS28	Fidelity Funds - Italy Fund	19/03/07
LU0251127410	CS45	Fidelity Funds - America Fund	03/07/06
LU0202403266	BS56	FAST - Europe Fund	01/10/04
Franklin Templeton			
LU0260870661	BS92	FT Inv. Funds - Templeton Global Total Return Fund	01/09/06
Invesco			
LU0028118809	DS63	Invesco Pan European Equity Fund	02/01/91
JP Morgan			
LU0289470113	CS61	JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity	19/07/07
LU0218171717	BS52	JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	10/06/08
LU0217576759	BS59	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	20/09/05
LU0217390573	BS84	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	20/09/05
LU0217390730	DS15	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	12/06/06
LU0363447680	CS59	JPMorgan Funds - EU Government Bond	10/03/08
Julius Baer			
LU0186678784	DS08	Julius Baer Multibond - Absolute Return Bond Fund	01/06/04
LU0806867908	DS78	Julius Baer Multibond - Emerging Bond Fund USD (EUR)	06/09/12
M&G			
GB00B56H1S45	CS86	M&G Dynamic Allocation Fund	03/12/09
GB00B3FFXZ60	DS14	M&G Investment Funds 7 - M&G Global Emerging Markets Fund	05/02/09
GB0030938582	CS81	M&G Investment Funds 1 - Japan Fund	06/04/71
GB00B78PH718	DS01	M&G Investment Funds 4 - Global Macro Bond Fund	15/10/99
GB00B1VMCY93	CS90	M&G Optimal Income Fund	08/12/06
GB0032178856	CS83	M&G Investment Funds 3 - European Corporate Bond Fund	13/01/03
Schroeder			
LU0323592138	DS35	Schroder International Selection Fund - QEP Global Quality	17/10/07
LU0106235962	DS74	Schroder International Selection Fund - EURO Government Bond	17/01/00

***) Avvertenza: l'OICR "AXA IM Eur Liquidity" non può essere selezionato dall'Investitore-Contraente ma costituisce la Componente Liquidità nell'ambito dell'Opzione Contrattuale iProtect.**

*****) Avvertenza: l'OICR "Black Inst. Eur Liq Acc" può essere selezionato dall'Investitore-Contraente e costituisce il Fondo di Salvaguardia nell'ambito dell'Opzione Contrattuale iProtect.**

Di seguito si riportano le caratteristiche specifiche dei benchmark di riferimento dei vari OICR disponibili.

Si rimanda al paragrafo 'Struttura e Rischi dell'Investimento Finanziario della Scheda Sintetica – Informazioni Specifiche per il dettaglio della composizione del benchmark di ciascun OICR.

Barclays U.S. High Yield 2% Constrained Index	L'indice Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Bond è una versione dell'indice vincolata dall'emittente che misura il mercato delle obbligazioni societarie a tasso fisso e ad alto rendimento denominato in dollari americani. L'indice segue le stesse regole della versione non livellata, ma limita l'esposizione di ciascun emittente al 2% del valore totale di mercato e ridistribuisce qualsiasi indice di valore di mercato in eccesso di grandezza in maniera proporzionale. (Ticker Bloomberg: LF89TRUU)
JPMorgan EMBI Global	L'indice J.P.Morgan Emerging Markets Bond Index Global ("EMBI Global") replica i rendimenti totali di strumenti di debito esterni negoziati nei mercati emergenti. Tale indice include obbligazioni denominate in U.S.dollar Brady, prestiti ed Eurobonds con un valore nominale di almeno 500 Milioni di dollari americani. (Ticker Bloomberg: JPEGHECP)
MSCI Daily TR Gross Europe Loc	È un indice 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,

	<p>Portogallo, Spagna, Svezia, e Svizzera. È un indice a capitalizzazione (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. È un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione non recuperabile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: GDDLEURO).</p>
BofA Merrill Lynch Euro Government in EUR - Gross Total Return	<p>L'indice BofA Merrill Lynch Euro Government rappresenta la performance del mercato obbligazionario governativo area Euro; l'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: EG00).</p>
MSCI Asia Pacific All Country in EUR - Net Total Return	<p>L'indice, pesato per la capitalizzazione del mercato aggiustato per il flottante, misura la performance del mercato azionario dei Paesi Emergenti nella regione nell'Area Pacifico. L'indice è costituito dai seguenti 12 Paesi Emergenti: Australia, China, Hong Kong, Indonesia, Japan, Jorea, Malaysia, New Zealand, Philippines, Singapore, Taiwan, Thailand. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: FTS9APAC).</p>
Barcap World Inflation Linked Bonds Tr Hedged Eur	<p>Il Barclays World Government Inflation-Linked Bond (WGILB) Index misura la performance dei maggiori mercati dei titoli obbligazionari governativi legati all'inflazione (Ticker Bloomberg: BCIW1E).</p>
iBoxx Sovereign Eurozone Overall (RI)	<p>L'indice rappresenta il debito pubblico complessivo in Euro emesso dai governi dei Paesi dell'area Euro. L'indice è promosso da International Index Company Limited ("ICC"), società controllata da Markit Group (collettivamente, "Markit Group"). L'indice è calcolato e diffuso da Deutsche Börse (Ticket Bloomberg: QW6A).</p>
Barclays U.S. Government Bond Index	<p>L'indice Barclays US Government Bond è composto da indici del Tesoro ed enti governativi degli Stati Uniti d'America (Ticker Bloomberg: LUAG-TRUU).</p>
FTSE World Series Asia Pacific Local	<p>L'indice comprende aziende a grossa e media capitalizzazione in mercati connotati da economica in via di sviluppo ed avanzate nella regione asiatica e del pacifico (Ticker Bloomberg: AW06).</p>
BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Large Cap Corporate in EUR - Gross Total Return	<p>L'indice BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corp 1-3Y rappresenta la performance del mercato obbligazionario corporate area Euro (scadenze 1-3 anni); l'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: ERL1).</p>
BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill in EUR - Gross Total Return	<p>L'indice BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill rappresenta la performance del mercato obbligazionario governativo area Euro; l'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: EGBO).</p>
Eonia Capitalization Index 7 day	<p>L'indice rappresenta una media ponderata di tutte le transazioni interbancarie overnight effettuate all'interno dell'area euro dal gruppo delle 43 banche. I report giornalieri sono forniti dallo stesso gruppo di banche che partecipano alla quotazione dell'Euribor. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: EON-CAPL7).</p>
Merrill Lynch US High Yield Master II Hedged	<p>L'indice BofA Merrill Lynch US High Yield Master II segue la performance dei titoli obbligazionari corporate denominati in USD, con rating inferiore ad Investment Grade, emessi pubblicamente nel mercato domestico US (Ticker Bloomberg: HOA0).</p>
MSCI Japan	<p>L'indice MSCI Japan rappresenta le performance del mercato azionario giapponese, prendendo a riferimento come component dell'indice medie e grosse aziende. L'indice copre circa l'85% della capitalizzazione di mercato giapponese. (Ticker Bloomberg: M7JP).</p>
MSCI World - Net Return	<p>L'indice raggruppa titoli azionari a livello globale, includendo economie in via di sviluppo ed avanzate. I componenti dell'indice sono oltre 1.500 in più di 20 paesi (Ticker Bloomberg: NDDUWI).</p>
MSCI Europe Total Return	<p>È un indice 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 (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. È un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: MSDEE15N).</p>

FTSE EPRA/NAREIT Global Developed Total Return Net	L'indice rappresenta i trend generali delle azioni real estate su scala globale. Le attività principali delle real estate sono la proprietà, la negoziazione e lo sviluppo delle real estate che producono reddito. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: EORA).
BARCAP WORLD INFLATION LINKED BONDS TR HEDGED EUR	Il Barclays World Government Inflation-Linked Bond (WGILB) Index misura la performance dei maggiori mercati dei titoli obbligazionari governativi legati all'inflazione (Ticker Bloomberg: BC1W1E).
Merrill Lynch Global High Yield Hedged	Il benchmark misura la performance del mercato globale obbligazionario high yield (Ticker Bloomberg: HWO0).
Merrill Lynch LIBID 7 Day	LIBID è il tasso d'interesse al quale le istituzioni finanziarie assumono depositi in divisa sul mercato interbancario internazionale. È un indice prezzato daily, con validità periodica settimanale. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: LIEBB01W).
Barclays EuroAgg 500 1-3 Year Total Return Index Value Unhedged	Replica un paniere di titoli fixed-rate ed investment-grade denominati in euro. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: L513TREU).
MSCI Daily TR Net Value Europe	È un indice 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 (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. È un indice total return stile di gestione Value, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: NDUVE15).
JPMorgan Emerging Market Bond	L'indice EMBI Global Diversified è una versione differente dell'indice "J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global ("EMBI Global")" che traccia i total returns per gli strumenti di debito dei mercati emergenti. L'indice diversificato nelle sue componenti limita i pesi di quei paesi che hanno esposizioni debitorie consistenti (Ticker Bloomberg: JPGCCOMP).
TOPIX (Total Return Net)	TOPIX è un indice ponderato sulla capitalizzazione del flottante che viene calcolato sulla base di tutti le azioni ordinarie domestiche quotate sul TSE First Section. TOPIX mostra la misura della capitalizzazione corrente di mercato assumendo la capitalizzazione di mercato a partire dalla data di base (4 gennaio 1968) è di 100 punti. Si tratta di una misura della tendenza generale del mercato azionario, ed è usato come punto di riferimento per gli investimenti in azioni giapponesi (Ticker Bloomberg: TPXNTR).
MSCI All Country Pacific Index (Total Return Net)	L'indice rappresenta le performance del mercato azionario nella zona del pacifico in 12 diversi paesi, includendo sia le economie in fase di sviluppo che quelle avanzate. I componenti dell'indice sono calibrati in funzione della capitalizzazione di mercato I paesi inclusi sono i seguenti: Australia, Cina, Hong Kong, Indonesia, Giappone, Korea, Malesia, Nuova Zelanda, Filippine, Singapore, Taiwan, e Thailandia. (Ticker Bloomberg: GDAUCPF).
MSCI EUROPE	È un indice 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 (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. È un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: M7EU).
S&P 500	È un indice a capitalizzazione rappresentativo del mercato azionario statunitense ed è costituito da 500 titoli scelti tra quelli che rappresentano un'elevata rappresentatività del settore in cui opera l'emittente, I maggiori volumi di scambio e la maggior liquidità. L'indice è calcolato in Dollari USA e convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio rilevato dalla WM Company e non prevede il reinvestimetro dei dividendi. La valorizzazione è effettuata giornalmente da Standard and Poor's, la quale cura anche la revisione del paniere dei titoli, che avviene su base mensile. L'indice è reperibile sui principali information provider (Ticker Bloomberg: SPX).

FTSE Italia All-Share	L'indice FTSE Italia All-Share è un indice capitalizzazione flottante ponderato che comprende tutti i componenti del FTSE MIB, FTSE Italia Mid Cap e indici Small Cap FTSE Italia (Ticker Bloomberg: ITLMS).
MSCI Italy	L'indice misura la performance di segmenti a mid/large capitalizzazione del mercato italiano. L'indice, con 27 componenti, copre intorno all'84% del mercato azionario italiano. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: MXIT).
J.P. Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index	Indice rappresentativo dei titoli di Stato maggiormente trattati nei mercati dell'Unione Monetaria Europea e relative cedole. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: JPMGEMUI).
MSCI Daily TR Net Emerging Mar	È un indice rappresentativo delle performance dei mercati azionari dei seguenti paesi: Argentina, Brasile, Cile, Cina, Colombia, Corea del Sud, Filippine, Giordania, Grecia, Indonesia, Israele, Messico, Pakistan, Peru', Polonia, Repubblica Ceca, Russia, Sri Lanka, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia, Ungheria, India, Venezuela. L'indice viene ribilanciato semestralmente. È un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile (c.d. with dividend). L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: NDUEEGF).
Barclays Multiverse Total Return Index Value Unhedged USD	L'Indice fornisce una valutazione ampia del mercato obbligazionario globale. L'indice rappresenta l'unione del Global Aggregate Index e del Global High-Yield Index e comprende titoli investment-grade e high-yield in tutte le valute ritenute idonee (Ticker Bloomberg: LF93TRUU).
BBA LIBOR EUR 3month	Il BBA LIBOR è il benchmark di riferimento principale per i tassi di interesse a breve termine, a livello mondiale ed è utilizzato come base per la liquidazione dei contratti sui tassi di interesse dei maggiori futures e opzioni (Ticker Bloomberg: EE0003M).
EONIA Capitalized	L'indice rappresenta una media ponderata di tassi su delle transazioni interbancarie overnight effettuate all'interno dell'area euro. I report giornalieri sono forniti dal gruppo di banche che partecipano alla fissazione dei tassi Euribor. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: EONIA).

3. I soggetti che prestano garanzie e contenuto della garanzia

L'Impresa di assicurazione non presta alcuna garanzia di rendimento minimo, di conservazione del capitale o del Premio nel corso della durata contrattuale e/o a scadenza. Pertanto, l'Investitore-Contraente assume il rischio dell'andamento negativo del valore delle Quote. I rischi finanziari connessi alla sottoscrizione del presente Contratto sono riconducibili alle possibili variazioni del valore delle Quote degli OICR, le quali a loro volta dipendono dall'andamento delle attività di cui le Quote sono rappresentative. L'entità della prestazione può essere, quindi, inferiore ai Premi pagati.

Avvertenza: iProtect non garantisce un rendimento minimo, né la protezione del Capitale investito. Con l'attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG, pone in essere, in base al contratto stipulato con l'Impresa di Assicurazione, un'Attività di Protezione definita attraverso parametri matematico-finanziari e finalizzata a minimizzare – ma non a neutralizzare – il rischio di perdite derivanti dall'andamento degli OICR sottostanti al Contratto.

L'Investitore-Contraente e/o i Beneficiari potrebbero pertanto ottenere, al momento del disinvestimento o del decesso dell'Assicurato, un importo inferiore sia alla Soglia di Protezione che al Capitale investito, per effetto dei rischi finanziari direttamente e/o indirettamente connessi agli OICR in cui il Contratto è investito, per effetto del rischio di controparte collegato alla solvibilità degli emittenti gli strumenti finanziari in cui i suddetti OICR investono direttamente o indirettamente, nonché in riferimento all'Ammontare Protetto ed alla Soglia di Protezione, per il rischio che il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG, non sia in grado di adempiere, entro i termini stabiliti, ai propri obblighi contrattuali nei confronti dell'Impresa di Assicurazione per effetto del Rischio di Controparte e/o di credito, pertanto il Soggetto incaricato alla Copertura di iProtect potrebbe non essere in grado di intervenire al ripristino della Soglia di Protezione. La Compagnia di Assicurazione liquiderà all'Investitore-Contraente esclusivamente il Controvalore delle Quote alla disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect.

L'Investitore-Contrente non potrà agire nei confronti del Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG.

4. I soggetti distributori

Si rinvia all'Allegato Distributori della presente Parte III del Prospetto d'offerta per l'indicazione dei soggetti che distribuiscono il presente contratto.

5. Gli intermediari negoziatori

Per l'esecuzione sui diversi mercati delle operazioni disposte per conto degli OICR, l'impresa di Assicurazione non si avvale di intermediari negoziatori.

6. La società di revisione

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio dell'Impresa di Assicurazione sono effettuati dalla società di revisione Mazars LLP con sede nella Repubblica di Irlanda in Harcourt Centre, Block 3, Harcourt Road, Dublino D02 A339. L'incarico a tale società di revisione è stato conferito inizialmente in data 05/12/2007 e viene rinnovato annualmente con delibera del Consiglio di Amministrazione come previsto dalla Sezione 160 dell'Irish Companies Act 1963.

B) Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio

Si illustrano di seguito le tecniche adottate per la gestione dei rischi di portafoglio degli OICR in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento.

Nome OICR	Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio
AllianceBernstein - American Income Portfolio	Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. La ciclicità e le condizioni di mercato di ogni settore industriale, rappresentato da strumenti detenuti in portafoglio, viene costantemente monitorato, nonché operazioni di investimento e disinvestimento vengono continuamente effettuate per mantenere i livelli di rischio coerenti con la connotazione del fondo.
AXA World Funds - Framlington Italy	Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. La ciclicità e le condizioni di mercato di ogni settore industriale, rappresentato da strumenti detenuti in portafoglio, viene costantemente monitorato, nonché operazioni di investimento e disinvestimento vengono continuamente effettuate per mantenere i livelli di rischio coerenti con la connotazione del Fondo.
Anima Europe Equity	Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.
ANIMA Fix Liquidity A EUR	Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.
Anima Medium Term Bond	Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.
ANIMA Short Term Corporate Bond	Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.
AXA WF US High Yield Bonds I EUR (H) Acc	La Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione

globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto. Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificheranno il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.

AXA WF Euro Credit Plus A EUR Acc

La Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto. Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificheranno il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.

AXA WF Framlington Europe – Opportunities A EUR Acc

La Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto. Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificheranno il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.

AXA WF Framlington Europe Real Estate securities A EUR Acc

In conformità con la Legge del 2010 e con i regolamenti applicabili, la Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto. Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificherà il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.

AXA WF Global Inflation Bonds A EUR Acc

La Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto. Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificheranno il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.

AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACC€

La Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto. Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificheranno il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.

to del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto. Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificheranno il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.

AXA IM Eur Liquidity	Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo del benchmark. Il fondo può utilizzare derivati ai fini della copertura dei rischi.
AXA Court terme	Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. La ciclicità e le condizioni di mercato di ogni settore industriale, rappresentato da strumenti detenuti in portafoglio, viene costantemente monitorato, nonché operazioni di investimento e disinvestimento vengono continuamente effettuate per mantenere i livelli di rischio coerenti con la connotazione del fondo.
BlackRock Inst Euro Liq Acc	La Società di gestione effettua l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale.
BGF Euro Short Duration Bond Fund	La Società di gestione effettua l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale.
BGF European Value	La Società di gestione effettua l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale.
BGF Global Allocation Fund	La Società di gestione effettua l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale.
BGF - Emerging Markets Bond Fund	Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. La ciclicità e le condizioni di mercato di ogni settore industriale, rappresentato da strumenti detenuti in portafoglio, viene costantemente monitorato, nonché operazioni di investimento e disinvestimento vengono continuamente effettuate per mantenere i livelli di rischio coerenti con la connotazione del fondo.
Deutsche Invest I Top Dividend	L'approccio del rischio potenziale del comparto viene misurato utilizzando un portafoglio di riferimento che non contiene derivati. Si prevede che l'effetto leva del Comparto non superi il doppio del valore netto del portafoglio teorico.
FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro	La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.
Fidelity Funds America Fund - A - ACC - USD	La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.
Deutsche Invest I - Euro - Gov Bonds	L'approccio del rischio potenziale del comparto viene misurato utilizzando un portafoglio di riferimento che non contiene derivati. Si prevede che l'effetto leva del Comparto non superi il doppio del valore netto del portafoglio teorico..
Fidelity Funds Pacific Fund A - ACC - Euro	La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.
FF - Italy Fund - E - ACC - Euro	La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che

consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.

Invesco Pan European Equity Fund	Le caratteristiche di rischio relativo di portafoglio sono considerate a priori come funzione delle decisioni di investimento e rientrano nelle valutazioni del rischio complessivo prese durante la fase di costruzione di portafogli. Un certo numero di software per il monitoraggio degli investimenti sono usati periodicamente, con frequenza almeno mensile.
JB BF Absolute Return EUR Class B	Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk
Julius Baer Multibond - Emerging Bond Fund USD (EUR)	Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. La ciclicità e le condizioni di mercato di ogni settore industriale, rappresentato da strumenti detenuti in portafoglio, viene costantemente monitorato, nonché operazioni di investimento e disinvestimento vengono continuamente effettuate per mantenere i livelli di rischio coerenti con la connotazione del fondo.
JPM US Select Equity A (acc) - EUR	La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti.
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti.
JPM Income Opportunity A (acc) - EUR (hedged)	La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti.
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti.
JPM Pacific Equity A (Acc) - Eur	I rischi identificati dal gestore sono molteplici. Per garantire la redditività del fondo, i rischi sono gestiti proattivamente in funzione degli strumenti finanziari coinvolti. Attività di compravendita e' effettuata regolarmente affinché il profilo di rischio del fondo sia adeguato con il profilo della strategia.
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. La ciclicità e le condizioni di mercato di ogni settore industriale, rappresentato da strumenti detenuti in portafoglio, viene costantemente monitorato, nonché operazioni di investimento e disinvestimento vengono continuamente effettuate per mantenere i livelli di rischio coerenti con la connotazione del fondo.
M&G DYNAMIC ALLOCATION-AA€	Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk.
M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC	Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk.
M&G OPTIMAL INCOME-A-EURO-A	Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk.
M&G Global Macro Bond Fund -€-A	Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk.
M&G Global Emerging Market - A	Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk.
M&G JAPAN FUND-€-A-ACC	Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk.
Schroder Int. SelectionFund	Le tecniche adottate sono molteplici per evitare risultati indesiderati, ma ugualmente non sono restrittive per precludere opportunità. Viene adottato un approccio olistico alla gestione dei rischi, incluso il monitoraggio beta, volatilità e altri rischi che sono spesso omessi dai modelli di rischio standard. Le seguenti linee guida sono in atto per garantire portafogli sufficientemente diversificati e opportunamente posizionati per raggiungere i loro obiettivi.
Schroder Int. SelectionFund - EURO Gov Bond	Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. La ciclicità e le condizioni di mercato di ogni settore industriale, rappresentato da strumenti detenuti in portafoglio, viene costantemente monitorato, nonché operazioni di investimento e disinvestimento vengono conti-

nuamente effettuate per mantenere i livelli di rischio coerenti con la connotazione del fondo.

Templeton Global Total Return Fund - Fixed Income

La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti.

7. Esempificazioni di rendimento del capitale investito

Il prodotto non prevede fondi garantiti, immunizzati o a formula, pertanto non sono riportati scenari probabilistici dell'investimento finanziario.

C) Procedure di sottoscrizione, rimborso/riscatto e switch

8. Sottoscrizione

Il Contratto viene sottoscritto tramite compilazione in ogni sua parte dell'apposito Modulo di Proposta, raccolto presso gli intermediari, e trasmesso all'Impresa di Assicurazione.

Il contratto è concluso l'ultimo giorno lavorativo della settimana in cui è pagato il premio sempreché, entro il suddetto termine, l'Impresa di assicurazione non abbia comunicato per iscritto al Contraente il rifiuto della proposta.

I Premi pagati verranno convertiti in base al Valore Unitario delle Quote degli OICR, fino ad un massimo di quindici, prescelti dall'Investitore-Contraente in base alla prima valorizzazione disponibile.

All'Investitore-Contraente verranno assegnate un numero di Quote di OICR secondo le scelte dallo stesso effettuate, dove tale numero è pari al Premio pagato, al netto dei costi (come indicati all'articolo 14 delle Condizioni di Assicurazione) diviso il Valore Unitario delle suddette Quote, calcolato il Giorno di Riferimento, come definito all'articolo 10 delle Condizioni di Assicurazione. L'Investitore-Contraente ha la possibilità di investire in nuovi OICR istituiti successivamente alla sottoscrizione del Contratto, previa comunicazione della relativa informativa da parte dell'Impresa di Assicurazione tratta dal Prospetto aggiornato.

Successivamente alla sottoscrizione del Contratto, l'Impresa di Assicurazione si impegna a comunicare all'Investitore-Contraente, mediante apposita lettera di conferma inviata entro il termine di dieci giorni dalla data di conclusione del Contratto, le seguenti informazioni:

- l'ammontare del Premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito;
- la Data di conclusione del Contratto;
- il numero delle Quote attribuite al Contratto;
- il Valore Unitario delle Quote e il valore complessivo delle Quote attribuite alla data di conclusione del Contratto e la data di valorizzazione delle Quote.

8.1 Sottoscrizione dell'Opzione Contrattuale iProtect

Il Contratto prevede la possibilità per l'Investitore-Contraente di attivare e disattivare l'Opzione Contrattuale iProtect, purché alla data di richiesta di attivazione di iProtect il Controvalore delle Quote non sia inferiore a 15.000,00 euro.

L'Investitore-Contraente ha facoltà di chiedere l'attivazione di iProtect già sottoscrivendo l'apposita sezione presente nel Modulo di Proposta. L'attivazione e la disattivazione di iProtect in corso di contratto possono invece essere effettuate presso l'Intermediario Distributore o direttamente presso l'Impresa di Assicurazione, mediante sottoscrizione dell'apposito Modulo di attivazione/disattivazione.

Qualora iProtect fosse già attiva e l'Investitore-Contraente ne richiedesse la disattivazione senza procedere ad una contestuale ridefinizione dell'allocazione del portafoglio, il Controvalore delle Quote sarà trasferito nel Fondo di Salvaguardia, dove potrà rimanere senza alcun limite di tempo ai costi indicati nelle Condizioni di Assicurazione, fino ad un'eventuale richiesta di riallocazione da parte dell'Investitore-Contraente.

La disattivazione avrà effetto dal Mercoledì della settimana successiva alla ricezione da parte dell'Impresa di Assicurazione della richiesta di disattivazione.

iProtect ha una durata minima di una settimana, che decorre dal Giorno di Riferimento. Non è invece previsto alcun periodo temporale massimo di permanenza in iProtect.

Qualora l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva è possibile effettuare Versamenti Aggiuntivi, gli importi versati a titolo di Versamento Aggiuntivo saranno riallocati tra la Componente di Performance e la Componente Liquidità, al fine di proteggere la Soglia di Protezione. Successivamente, la Soglia di Protezione verrà ridefinita secondo il nuovo Controvalore delle Quote comprensivo dell'importo oggetto di versamento aggiuntivo.

Per maggiori informazioni circa l'Opzione Contrattuale iProtect si rinvia all'art. 7-bis delle Condizioni di Assicurazione.

Entro 10 giorni lavorativi dall'attivazione/disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, l'Impresa di Assicurazione si impegna a darne conferma scritta all'Investitore-Contraente, mediante apposita lettera avente le seguenti informazioni:

- Il nome dell'Opzione Contrattuale; (Attivazione/Disattivazione)
- la Data di attivazione/disattivazione; (Attivazione/Disattivazione)
- il numero della Polizza; (Attivazione/Disattivazione)
- il Valore della Soglia di Protezione; (Disattivazione)
- il numero, il Valore Unitario e il valore complessivo delle Quote attribuite per il Fondo di Salvaguardia o il/i Fondo/i di destinazione prescelti (Disattivazione).

9. Riscatto

Trascorso il termine previsto per l'esercizio del diritto di Recesso, l'Investitore-Contraente può richiedere, interamente o parzialmente, il pagamento del valore di Riscatto.

In caso di Riscatto totale, la liquidazione del valore di Riscatto pone fine al Contratto con effetto dalla data di ricezione della richiesta da parte dell'Impresa di Assicurazione. Il valore di Riscatto è pari al prodotto tra il Valore Unitario delle Quote, osservato il Giorno di Riferimento, come definito all'Art. 9 delle Condizioni di Assicurazione e il numero di Quote detenute alla medesima data, al netto dei costi di Riscatto, salvo il verificarsi di Eventi di Turbativa dell'OICR (qualsiasi evento che impedisca, sospenda, alteri o renda altrimenti impossibile la valorizzazione delle Quote dell'OICR):

L'Investitore-Contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di Riscatto, nella misura minima di 2.500,00 euro, con le stesse modalità previste per il Riscatto totale. In questo caso, il Contratto rimane in vigore per l'ammontare residuo, a condizione che: (i) il Controvalore residuo delle Quote dell'OICR prescelto, per le finalità del Riscatto parziale, non sia in ogni caso inferiore a euro 2.000,00; e (ii) il Controvalore residuo del Contratto non sia inferiore a euro 15.000,00.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia scelto più OICR, nella richiesta di Riscatto parziale dovrà essere fornita indicazione degli OICR che l'Investitore-Contraente intende riscattare e del relativo ammontare. In caso di mancata indicazione, o nel caso di aver attivata l'Opzione Contrattuale iProtect, il Riscatto parziale verrà effettuato in maniera proporzionale su ogni OICR presente nel portafoglio.

I Riscatti parziali sono possibili anche qualora iProtect risulti attiva. In tal caso l'importo del riscatto parziale sarà prelevato pro quota dalla Componente di Performance e dalla Componente Liquidità, quindi liquidato. Conseguentemente la Soglia di Protezione verrà ridefinita secondo il nuovo controvalore delle quote al netto del riscatto parziale. In caso di riscatto totale rimane vigente quanto già previsto di norma dal Contratto di Assicurazione in assenza dell'Opzione Contrattuale iProtect.

Qualora l'Opzione Contrattuale iProtect risultasse attiva, sia in caso di riscatti Parziali che Totali si applicano i costi previsti dall'Art.14.6 delle Condizioni di Assicurazione.

Per richiedere la liquidazione delle valore di Riscatto, sia totale che parziale, l'Investitore-Contraente è tenuto a recarsi presso la sede dell'intermediario presso il quale il Contratto è stato sottoscritto ovvero a inviare preventivamente la documentazione completa indicata all'art. 16 delle Condizioni di Assicurazione, a mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo:

AXA MPS Financial DAC
George's Quay Plaza, 1 George's Quay
Dublin D02 FV10 – Ireland
Fax: 00390236049170
Numero Verde: 800-029340
email: info@axa-mpsfinancial.ie

Avvertenza: iProtect non garantisce né la Soglia di Protezione, né un rendimento minimo, né la protezione del Capitale investito. È un'opzione contrattuale finalizzata a minimizzare - non neutralizzare - il rischio di perdite derivanti dall'andamento degli OICR sottostanti al Contratto. L'Investitore-Contraente non potrà agire nei confronti del Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect.

L'Investitore-Contraente e/o i Beneficiari potrebbero pertanto ottenere, al momento del disinvestimento o del decesso dell'Assicurato, un importo inferiore sia alla Soglia di Protezione che al Capitale investito, per effetto dei rischi finanziari direttamente e/o indirettamente connessi agli OICR in cui il Contratto è investito, per effetto del rischio di controparte collegato alla solvibilità degli emittenti gli strumenti finanziari in cui i suddetti OICR investono direttamente o indirettamente, nonché in riferimento all'Ammontare Protetto ed alla Soglia di Protezione, per il rischio che il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG, non sia in grado di adempiere, entro i termini stabiliti, ai propri obblighi contrattuali nei confronti dell'Impresa di Assicurazione per effetto del Rischio di Controparte e/o di credito, pertanto il Soggetto incaricato alla Copertura di iProtect potrebbe non essere in grado di intervenire al ripristino della Soglia di Protezione. La Compagnia di Assicurazione liquiderà all'Investitore-Contraente esclusivamente il Controvalore delle Quote alla disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect.

L'Investitore-Contraente non potrà agire nei confronti del Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect – Deutsche Bank AG.

10. Operazioni di passaggio tra fondi (c.d. Switch)

Dal giorno successivo alla data di conclusione del Contratto, l'Investitore-Contraente, tramite richiesta scritta, può chiedere il disinvestimento e il contestuale investimento, anche parziale, delle Quote di un OICR in Quote di un altro OICR in cui il Contratto consente di investire (switch).

Tale operazione consiste:

- nel calcolo del Controvalore delle Quote dell'OICR di provenienza attribuite che si intendono trasferire in base al Valore Unitario della Quota di detto OICR rilevato il giorno di rilevazione successivo alla data di ricezione della richiesta di switch; e
- nella conversione, nello stesso giorno, dell'importo di cui al punto precedente in Quote nell'OICR di destinazione, in base al Valore Unitario della Quota di quest'ultimo OICR.

L'Investitore-Contraente potrà effettuare gratuitamente sei operazioni di trasferimento tra OICR (switch) per anno. Ciascuna operazione di switch successiva comporterà l'applicazione di un diritto fisso pari a 25euro per ciascuna operazione.

Per i costi di switch si rimanda alla Parte I, sezione C) par. 19.1.6.

In caso di switch, l'Impresa di Assicurazione si impegna a comunicare all'Investitore-Contraente, mediante apposita - lettera di conferma inviata entro il termine di quindici Giorni Lavorativi [dalla data di trasferimento delle Quote tra OICR, le seguenti informazioni:

- il numero, il Valore Unitario e il valore complessivo delle Quote trasferite per ciascun fondo di provenienza;
- il numero, il Valore Unitario e il valore complessivo delle Quote attribuite per ciascun fondo di destinazione.

Avvertenza: Quando l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva, l'Investitore-Contraente non può effettuare operazioni di switch, a tal proposito si rinvia agli artt. 7-bis e 12 delle Condizioni di Assicurazione.

Nel caso di disattivazione nonché sospensione/interruzione dell'Opzione Contrattuale iProtect, le operazioni verso il Fondo di Salvaguardia sono gratuite e non rilevano ai fini

del raggiungimento della suddetta soglia di 6 operazioni di switch nell'anno solare. A titolo gratuito risulta anche la riallocazione del portafoglio sia a fronte del possibile evento di Cash Lock sia a fronte della richiesta di disattivazione da parte dell'Investitore-Contraente.

In caso di Cash Lock l'Impresa di Assicurazione si impegna a comunicare all'Investitore-Contraente mediante apposita Lettera, inviata entro il termine di 10 giorni lavorativi dal verificarsi dell'evento sulla polizza, con conseguente trasferimento del Controvalore delle Quote verso il Fondo di Salvaguardia avente le seguenti informazioni:

- Data di Disattivazione;
- Controvalore Totale delle Quote attribuite al Contratto;
- il Valore della Soglia di Protezione
- numero della Polizza;
- il numero, il Valore Unitario e il valore complessivo delle Quote attribuite per il Fondo di destinazione ovvero Fondo di Salvaguardia.

In caso di disattivazione da parte dell'Investitore-Contraente, l'Impresa di Assicurazione si impegna a comunicare mediante apposita Lettera, inviata entro il termine di 10 giorni lavorativi dalla richiesta, il trasferimento del Controvalore delle Quote verso il Fondo di Salvaguardia o verso i fondi prescelti qualora sia stata effettuata contestuale ridefinizione del portafoglio, avente le seguenti informazioni:

- Controvalore Totale delle Quote attribuite al Contratto;
- Il nome dell'Opzione Contrattuale;
- la Data di disattivazione;
- il numero della Polizza
- il Valore della Soglia di Protezione;
- il numero, il Valore Unitario e il valore complessivo delle Quote attribuite per il Fondo di Salvaguardia o il/i Fondo/i di destinazione prescelti

D) Regime fiscale

11. Il regime fiscale e le norme a favore del contraente

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 a decorrere dal 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 23 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 di Contratto, 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. Tale imposta, al momento della redazione del presente documento, è pari al 26% sulla differenza (plusvalenza) tra il capitale maturato e l'ammontare dei premi versati (al netto di eventuali riscatti parziali), con l'eccezione dei proventi riferibili ai titoli di stato italiani ed equiparati (Paesi facenti parte della white list), per i quali l'imposta è pari al 12,5%.

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 sussistenza di tale requisito.

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.

AXA MPS Valore Selezione Plus

Allegato alla Parte III del Prospetto d'Offerta

Il presente Allegato alla Parte III è stato depositato in CONSOB il 24/03/2016 ed è valido a partire dal 28/03/2016.

A) Informazioni generali

I Soggetti Distributori

Il presente contratto è distribuito da:

– Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Piazza Salimbeni, 3 - 53100, Siena, Italia

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE

Appendice

Glossario dei termini tecnici utilizzati nel prospetto d'offerta

Data di deposito in Consob del Glossario: 24/03/2016

Data di validità del Glossario: dal 28/03/2016

Ammontare Protetto: è la differenza positiva tra la Soglia di Protezione ed il Controvalore delle Quote alla disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, ossia l'ammontare che il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect è tenuto a pagare all'Impresa di Assicurazione qualora il Controvalore delle Quote sia risultante inferiore alla Soglia di Protezione.

Assicurato: la persona fisica sulla cui vita è stipulato il Contratto e che può coincidere con l'Investitore-Contraente.

Attività di gestione: l'attività svolta dall'Impresa di Assicurazione, consistente in una costante analisi finanziaria, qualitativa e quantitativa degli OICR presenti sul mercato, finalizzata alla selezione di fondi esterni cui collegare le prestazioni assicurative.

Attività di protezione: attività che, nell'ambito dell'Opzione Contrattuale iProtect, ha come obiettivo la copertura finanziaria del portafoglio dell'Investitore-Contraente, basata su parametri matematico-finanziari ed è svolta dal Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect in base al contratto stipulato con l'Impresa di Assicurazione. Tale attività consiste nel ribilanciamento, anche con cadenza giornaliera, della componente di Performance con la Componente Liquidità, così da proteggere la Soglia di Protezione. In relazione a tale attività è possibile un intervento del Soggetto incaricato alla Copertura di iProtect che, in base a quanto previsto nel contratto con l'Impresa di Assicurazione, potrebbe essere chiamato, ove la volatilità e le variazioni di mercato, secondo comportamenti anomali e/o repentini da poter recare potenziali perdite per l'Investitore-Contraente, a ripristinare con mezzi propri la Soglia di Protezione. Inoltre, in casi di tensione sui mercati finanziari o, comunque, ove la Componente di Performance scenda in misura pari o inferiore al 5% del Controvalore delle Quote del contratto rispetto al valore iniziale registrato al momento dell'attivazione, l'Attività di Protezione prevederà il verificarsi dell'evento di Cash-Lock.

iProtect non garantisce né la Soglia di Protezione, né un rendimento minimo, né la protezione del Capitale investito. Con l'attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect pone in essere, in base al contratto stipulato con l'Impresa di Assicurazione, un'Attività di Protezione definita attraverso parametri matematico-finanziari e finalizzata a minimizzare – non neutralizzare – il rischio di perdite derivanti dall'andamento degli OICR sottostanti al Contratto.

Attività di salvaguardia: l'attività svolta dall'Impresa di Assicurazione, effettuata nei casi in cui uno o più OICR prescelti dall'Investitore-Contraente siano momentaneamente sospesi dalla negoziazione, coinvolti in operazioni di fusione/liquidazione, ovvero abbiano variato la propria politica d'investimento, il proprio stile di gestione, o il livello di rischio.

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

Beneficiario: la persona fisica o giuridica, che può anche coincidere con l'Investitore-

Contraente, designata da quest'ultimo a ricevere la prestazione prevista dal Contratto al verificarsi dell'evento assicurato.

Capitale investito: parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di Assicurazione in fondi interni ovvero OICR secondo Combinazioni Libere. Esso è determinato come differenza tra il Capitale Nominale e i Costi di caricamento, nonché, ove presenti, di altri costi applicati al momento del pagamento.

Capitale maturato: capitale che l'Assicurato o l'Investitore-Contraente ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del Contratto ovvero alla data di Riscatto. Esso è determinato in base alla valorizzazione del Capitale investito in corrispondenza delle suddette date.

Capitale nominale: il Premio pagato, al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione, ove previste dal Contratto.

Cash Lock: quando l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva, il Cash Lock si verifica in occasione di casi di tensione sui mercati finanziari, ove la volatilità e le variazioni di mercato, secondo comportamenti anomali e/o repentini da poter recare potenziali perdite per l'Investitore-Contraente, o laddove la Componente di Performance risulti inferiore al 5% del Controvalore delle Quote, o qualora si verificasse la sospensione/Interruzione di iProtect. In tali casi, l'Opzione Contrattuale iProtect viene disattivata e il Controvalore delle Quote corrispondente alla Componente di Performance e alla Componente Liquidità viene trasferito verso il Fondo di Salvaguardia.

Certificato di polizza: il documento attestante la conclusione del Contratto.

Combinazione Libera: allocazione del Capitale investito nei singoli OICR proposti realizzata attraverso libere combinazioni degli stessi, sulla base della selezione fatta dall'Investitore-Contraente e nel rispetto dell'Attività di gestione, di salvaguardia e di protezione del Contratto.

Commissione di gestione: compensi pagati al gestore dell'OICR mediante addebito diretto sul patrimonio dell'OICR ovvero mediante cancellazione di Quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolate quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e prelevate ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere sono espresse su base annua.

Commissioni di incentivo (o di performance): commissioni riconosciute al gestore dell'OICR per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della Quota dell'OICR in un determinato intervallo temporale. Nei fondi interni/OICR/linee/Combinazioni Libere con gestione a benchmark sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del/della fondo interno/OICR/linea/Combinazione Libera e quello del Benchmark.

Componente di Performance: quando l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva, la Componente di Performance rappresenta il Controvalore delle Quote investite in fondi esterni ovvero gli OICR scelti nell'ambito delle Combinazioni Libere. Al fine di eseguire l'Attività di Protezione la Componente di Performance viene quotidianamente ribilanciata con la Componente Liquidità.

Componente Liquidità: quando l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva, la Componente Liquidità rappresenta il Controvalore delle Quote investite in un fondo di liquidità che non è direttamente sottoscrivibile dall'Investitore-Contraente. Alla data di deposito in Consob del presente Glossario tale fondo è individuato in AXA IM Euro Liquidità. Al fine di eseguire l'Attività di Protezione la Componente Liquidità viene quotidianamente ribilanciata con la Componente di Performance.

Condizioni di Assicurazione: le condizioni contrattuali relative al Contratto che vengono consegnate all'Investitore-Contraente unitamente alla Scheda Sintetica.

Consob: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa. Relativamente alle imprese di assicurazione, la Consob è incaricata di vigilare sull'attività di offerta al pubblico di prodotti finanziari emessi dalle imprese di assicurazione sotto il profilo della trasparenza informativa.

Conto Transitorio di Liquidità: conto utilizzato dall'Impresa di Assicurazione esclusivamente per gestire le transazioni non ancora contabilizzate, finalizzate ad attività di investimento o disinvestimento, nell'ambito dell'Attività di protezione relativa all'Opzione Contrattuale iProtect, del quale potrà essere data evidenza nelle comunicazioni dall'Impresa di Assicurazione all'Investitore-Contraente.

Contratto: il presente prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked a premio unico denominato AXA MPS Valore Selezione Plus emesso dall'Impresa di Assicurazione ed oggetto del Prospetto d'offerta

Controvalore delle Quote: l'importo pari al prodotto tra il numero delle Quote assegnate al Contratto ed esistenti nel Giorno di Riferimento ed il Valore Unitario della Quota rilevato nella medesima data.

Conversione (c.d. Switch): operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei fondi interni/OICR/linee sottoscritte e il contestuale reinvestimento del Controvalore ricevuto in Quote/azioni in altri fondi interni/OICR/linee, ove tale facoltà sia prevista nella polizza.

Costi di caricamento: parte del Premio pagato dall'Investitore-Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di Assicurazione.

Costi delle coperture assicurative: costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal Contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'Impresa di Assicurazione.

Destinazione dei proventi: politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli Investitori-Contraenti ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

Duration: scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corrispondenza di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni dei tassi di interesse.

Eventi di Turbativa dell'OICR: indica qualunque evento, che impedisca, sospenda, alteri o renda altrimenti impossibile la valorizzazione delle quote dell'OICR da parte dell'Impresa di Assicurazione in uno o più Giorni di Riferimento.

Fondo di Salvaguardia: quando l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva, il Fondo di Salvaguardia rappresenta un fondo di liquidità dove il Controvalore delle Quote viene trasferito al verificarsi di uno dei seguenti eventi: i) cash-lock; ii) richiesta di disattivazione dell'Opzione contrattuale iProtect ad opera dell'Investitore-Contraente qualora lo stesso non proceda ad una contestuale ridefinizione dell'allocazione del portafoglio; iii) indisponibilità dell'Opzione Contrattuale iProtect. Alla data di deposito in Consob del presente Glossario il Fondo di Salvaguardia è il fondo Blackrock Euro Liquidity.

Fondo Non Armonizzato: fondo d'investimento riservato di diritto irlandese non armonizzato ai sensi della Direttiva 85/611/CEE - come successivamente modificata.

Gamma: una delle cinque macro-categorie (liquidità, obbligazionari, bilanciati, alternativi e azionari) in cui si suddividono gli OICR collegati al Contratto, in base alla relativa politica d'investimento e al relativo profilo di rischio.

Gestione a benchmark di tipo attivo: gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del/della fondo interno /OICR/linea/Combinazione Libera è finalizzata a creare “valore aggiunto”. Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al Benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra: “contenuto”, “significativo”, e “rilevante”.

Gestore: soggetto incaricato della gestione dell'OICR.

Giorno di Riferimento: il mercoledì della settimana successiva al Giorno Lavorativo in cui l'Impresa di Assicurazione ha la disponibilità del Premio ovvero riceve la comunicazione ai sensi della quale effettua il disinvestimento.

Giorno Lavorativo: qualsiasi giorno nel quale le banche sono aperte per lo svolgimento di attività ordinaria in Italia e in Irlanda e i soggetti inclusi nel ciclo di valorizzazione delle Quote, eventualmente anche in altri paesi diversi da Italia ed Irlanda, svolgono la loro ordinaria attività.

Grado di rischio: indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio dell'OICR in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il Capitale Investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: “basso”, “medio-basso”, “medio”, “medio-alto”, “alto” e “molto alto”.

Grado di scostamento dal benchmark: indicatore sintetico che sintetizza in modo esplicito il contributo specifico dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto alla componente di rischio derivante dal parametro di riferimento prescelto. Nel caso di Gestione a benchmark di tipo attivo, lo scostamento del Benchmark è valutato secondo una scala qualitativa che prevede le tre seguenti classi gestionali: “contenuto”, “significativo” e “rilevante”.

Impresa di Assicurazione: AXA MPS Financial DAC, un'impresa di assicurazione di diritto irlandese appartenente al Gruppo AXA Italia.

Intermediario Distributore: il soggetto che distribuisce il presente Contratto (si veda l'Allegato Distributori alla Parte III del Prospetto d'offerta).

Investitore-Contrante: la persona fisica o giuridica che stipula il Contratto, paga il Premio, nomina ed eventualmente modifica i Beneficiari. L'Investitore-Contrante ha il diritto di recedere o riscattare il Contratto prima della scadenza. L'Investitore-Contrante può coincidere con l'Assicurato.

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

Lettera di Conferma dell'Investimento: comunicazione trasmessa all'Investitore-Contrante circa l'ammontare del Premio Versato e del Capitale investito, la data di decorrenza del Contratto, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario, la data di valorizzazione. In caso di Versamenti Aggiuntivi, la Lettera di Conferma dell'Investimento trasmessa all'Investitore-Contrante contiene informazioni circa l'ammontare del Premio Versato e del Capitale investito con il Versamento Aggiuntivo, il numero delle Quote attribuite e il loro Valore Unitario, nonché la data di valorizzazione.

Lettera di Conferma di attivazione: comunicazione trasmessa all'Investitore-Contrante che abbia richiesto l'attivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect per informarlo dell'avvenuta attivazione.

Lettera di Conferma di disattivazione: comunicazione trasmessa all'Investitore-Contrante che abbia richiesto la disattivazione dell'Opzione Contrattuale iProtect, per informarlo dell'avvenuta disattivazione.

Lettera di Cash Lock: comunicazione trasmessa all'Investitore-Contrante in caso di Cash Lock per informarlo dell'avvenuto trasferimento del Controvalore delle Quote verso

il Fondo di Salvaguardia e per invitarlo a selezionare una nuova allocazione nei singoli OICR disponibili, riattivando o meno l'Opzione Contrattuale iProtect.

Lettera di Sospensione/Interruzione dell'Opzione Contrattuale iProtect: comunicazione trasmessa all'Investitore-Contraente quando l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva e si sia verificato uno dei casi di sospensione/interruzione. La Lettera di Sospensione/Interruzione dell'Opzione Contrattuale iProtect fornisce i dettagli dell'evento verificatosi e i presidi posti a tutela del Controllore delle Quote del Contratto detenute al verificarsi della sospensione/interruzione.

Modulo di proposta: modulo sottoscritto dall'Investitore-Contraente, al momento del versamento del Premio, con il quale egli manifesta all'Impresa di Assicurazione la volontà di stipulare il Contratto in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Opzione Contrattuale iProtect (c.d. iProtect): l'opzione contrattuale facoltativa che l'Investitore-Contrente può scegliere di attivare e disattivare, finalizzata a minimizzare – non neutralizzare – il rischio di perdite derivanti dall'andamento degli OICR sottostanti al Contratto, in funzione della Soglia di Protezione (non garantita).

iProtect non rappresenta dunque una garanzia né della Soglia di protezione, né di un rendimento minimo né del Capitale investito. L'Investitore-Contrente non potrà agire nei confronti del Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect.

OICR: Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio. Tale categoria comprende i fondi comuni di investimento e le società d'investimento a capitale variabile.

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

Paesi Emergenti: Paesi le cui economie presentano particolari prospettive di crescita e caratterizzati generalmente da una situazione politica, sociale ed economica ancora in via di completa stabilizzazione.

Premio Unico: premio che l'investitore-Contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di Assicurazione al momento della sottoscrizione del Contratto.

Premio versato: importo versato dall'Investitore-Contraente all'Impresa di Assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo

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

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit-linked: prodotto assicurativo sulla vita caratterizzato dall'investimento del Premio in Quote/azioni di fondi interni/OICR, le cui prestazioni sono collegate all'andamento delle Quote/azioni di fondi interni/OICR. Il prodotto prevede anche la copertura dei rischi demografici.

Proposta d'investimento finanziario: espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'Investitore-Contraente con specifiche caratteristiche.

Prospetto d'offerta: indica la documentazione informativa relativa all'offerta di prodotti finanziari emessi da imprese di assicurazione e consistente in:

Scheda Sintetica;

Parte I – Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative;

Parte II – Illustrazione dei dati periodici di rischio/rendimento e costi effettivi dell'investimento;

Parte III – Altre informazioni.

Qualifica: la qualifica del/la fondo interno/OICR/linee/Combinazione Libera rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata.

Quota/Azione: unità di misura di un fondo interno/OICR. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del fondo interno/OICR. Quando si sottoscrive un fondo interno/OICR si acquista un certo numero di Quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

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

Recesso: diritto dell'Investitore-Contraente di recedere dal Contratto e farne cessare gli effetti.

Revoca della proposta: possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di Assicurazione comunichi la sua accettazione e che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

Riscatto: facoltà dell'Investitore-Contraente di interrompere anticipatamente il Contratto, richiedendo la liquidazione del Capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di Contratto.

Rischio demografico: rischio di un evento futuro e incerto (ad es. morte) relativo alla vita dell'Investitore-Contraente o dell'Assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l'Impresa di Assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal Contratto.

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

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario: rappresentazioni, in chiave probabilistica, del rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'Orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte.

Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect: soggetto incaricato, in forza di apposito contratto stipulato con l'Impresa di Assicurazione, a svolgere l'Attività di Protezione quando l'Opzione Contrattuale iProtect risulti attiva. Alla data di deposito in CONSOB del presente Glossario il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect è Deutsche Bank AG con sede legale in Taunusanlage 12, Francoforte sul Meno, Germania.

Soglia di Protezione: obiettivo perseguito attraverso l'Attività di protezione quando iProtect risulti attiva, ossia la protezione di un livello minimo del Controvalore delle Quote, pari all'85% del maggior Controvalore delle Quote registrato nell'arco del periodo di attivazione di iProtect. In casi di tensione dei mercati finanziari, ove la volatilità e le variazioni di mercato, secondo comportamenti anomali e/o repentini da poter recare potenziali perdite per l'Investitore-Contraente, è possibile un intervento del Soggetto incaricato alla Copertura di iProtect che, sulla base del contratto stipulato con l'Impresa di Assicurazione, potrebbe essere chiamato a ripristinare con mezzi propri la Soglia di Protezione.

L'Investitore-Contraente assume il rischio che il Soggetto Incaricato alla Copertura di iProtect non sia in grado di adempiere, entro i termini stabiliti, ai propri obblighi contrattuali nei confronti dell'Impresa di Assicurazione per effetto del Rischio di Controparte e/o di credito, pertanto il Soggetto incaricato alla Copertura di iProtect potreb-

be non essere in grado di intervenire al ripristino della Soglia di Protezione. La Compagnia di Assicurazione liquiderà all'Investitore-Contraente esclusivamente il Controvalore delle Quote alla disattivazione dell'Opzione ContrattualeiProtect.

Spese di emissione: spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di Assicurazione sostiene per l'emissione del Contratto.

Switch: v. Conversione

Tipologia di gestione dell'OICR: la tipologia di gestione del OICR dipende dalla politica di investimento che lo caratterizza (cd. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a benchmark", a obiettivo di rendimento/protetta. La tipologia di gestione dell'OICR è (i) flessibile, se la politica di investimento utilizzata presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, in subordine ad un obiettivo di controllo del rischio; (ii) a benchmark, se la politica di investimento utilizzata è legata ad un parametro di riferimento (cd. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione e, infine, (iii) è "a obiettivo di rendimento/protetta", la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

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

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

Valore di Riscatto: l'importo che sarà corrisposto all'Investitore-Contraente in caso di Riscatto.

Valore Unitario della Quota (cd. uNAV): indica, in ciascun Giorno di Riferimento, il rapporto tra il Valore del patrimonio netto dell'OICR (NAV) ed il numero di Quote dell'OICR esistenti alla data stessa.

Versamenti Aggiuntivi: le somme, versate dall'Investitore-Contraente, dopo la conclusione del Contratto che vanno a incrementare il numero delle Quote attribuite all'Investitore-Contraente.

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

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE