



La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 28 marzo 2008 ed è valida a partire dal 31 marzo 2008.

## **PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI**

### **Offerta pubblica di sottoscrizione di ACCUMULO prodotto finanziario assicurativo di tipo unit linked**

#### **A) INFORMAZIONI GENERALI**

##### **1. LA SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA**

AXA MPS Financial Limited (“Società”) è stata autorizzata all’esercizio dell’attività assicurativa con provvedimento emesso in data 14/05/1999 e appartiene al gruppo assicurativo AXA. La Società opera in Italia esclusivamente in regime di libera prestazione di servizi ai sensi dell’art. 70 del D.Lgs. 17/03/95, n. 174 ed è soggetta al controllo dell’Irish Financial Regulator.

La durata della Società è illimitata e la chiusura dell’esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

L’attività esercitata dalla Società è la prestazione di servizi assicurativi e finanziari realizzata attraverso l’emissione, la promozione e l’organizzazione di prodotti finanziario-assicurativi collegati a fondi interni d’investimento, quote di OICR di altrui istituzione e portafogli finanziari strutturati, curando l’amministrazione dei rapporti con gli investitori-contraenti.

Il Gruppo AXA opera nei mercati assicurativo e finanziario ed è presente in 50 Paesi. Il Gruppo AXA conta circa 52 milioni di clienti in tutto il Mondo con una raccolta, al 31 dicembre 2006, di 79 miliardi di Euro.

Per maggiori informazioni sul Gruppo si prega di consultare il sito [www.axa.com](http://www.axa.com).

Nel 2007 la raccolta premi lorda della Società ha raggiunto 1,58 miliardi di euro, interamente collocati in Italia, mentre le masse gestite e amministrate ammontavano a fine anno a 6,99 miliardi di euro. Il capitale sociale della Società è di euro 635.870,00 sottoscritto e interamente versato, detenuto per il 100% da AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. Il controllo della Società è esercitato secondo quanto specificato nella seguente tabella.

<b>Soggetto che esercita il controllo</b>	<b>Quota detenuta</b>
AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A	100%



ACCUMULO

In ultima istanza il controllo sulla Società è 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 dalla Società e al Gruppo di appartenenza, all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive della Società e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet della Società [www.axa-mpsfinancial.ie](http://www.axa-mpsfinancial.ie)

---

## **2. FONDI INTERNI**

---

Il Fondo Interno Protetto è stato istituito in data 28 Giugno 1999

Il Fondo Interno Conservativo è stato istituito in data 28 Giugno 1999

Il Fondo Interno Dinamico è stato istituito in data 28 Giugno 1999

Il Fondo Interno Aggressivo è stato istituito in data 28 Giugno 1999

---

## **3. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA**

---

La Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo.

---

## **4. I SOGGETTI DISTRIBUTORI**

---

Il prodotto è intermediato dal broker assicurativo Willis Italia S.p.A (iscritto alla Sezione B del Registro Unico degli Intermediari di assicurazione). Con riguardo al contratto proposto, Willis Italia S.p.A. si avvale della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., della Banca Toscana S.p.A. e della Banca Agricola Mantovana S.p.A. in qualità di segnalatori dei nominativi di clientela interessata al contratto suddetto.

---

## **5. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI**

---

Per l'esecuzione delle operazioni disposte per conto dei fondi, la Società non si avvale di intermediari negoziatori.

---

## **6. LA SOCIETÀ DI REVISIONE**

---

La revisione della contabilità della Società nel corso dell'anno di esercizio 2007 è stata effettuata dalla società di revisione KPMG Ltd, con sede nella Repubblica di Irlanda in 1, Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1.

A partire dal 17 dicembre 2007 la revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati dalla società di revisione Mazars con sede nella Repubblica di Irlanda in Harcourt Centre, Block 3, Harcourt Road, Dublin 2.

# **B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**

---

## **7. TECNICHE ADOTTATE PER LA GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO DEI FONDI INTERNI/OICR IN RELAZIONE AGLI OBIETTIVI E ALLA POLITICA DI INVESTIMENTO**

---

### **Fondo Protetto**

La Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio-rendimento coerenti con lo stile di gestione del fondo interno, e controlla ex post



ACCUMULO

tale coerenza con il grado di rischio del fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance della componente azionaria e obbligazionaria e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del fondo, effettua il monitoraggio del profilo rischio/rendimento.

### **Fondo Conservativo**

La Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio-rendimento coerenti con lo stile di gestione del fondo interno, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance della componente azionaria e obbligazionaria e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del fondo, effettua il monitoraggio del profilo rischio/rendimento.

### **Fondo Dinamico**

La Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio-rendimento coerenti con lo stile di gestione del fondo interno, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance della componente azionaria e obbligazionaria e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del fondo, effettua il monitoraggio del profilo rischio/rendimento.

### **Fondo Aggressivo**

La Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio-rendimento coerenti con lo stile di gestione del fondo interno, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance della componente azionaria e obbligazionaria e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del fondo, effettua il monitoraggio del profilo rischio/rendimento.

## **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 la banca segnalatrice, compilato in ogni sua parte dall'investitore-contraente, trasmesso al broker assicurativo Willis Italia S.p.A. e inviato da parte di quest'ultimo alla Società.

Il contratto si considera concluso nel momento in cui la Società ha rilasciato al Contraente la polizza o ha altrimenti inviato per iscritto comunicazione del proprio assenso.

In ogni caso il contratto si ritiene concluso il terzo giorno lavorativo successivo alla data di pagamento del premio sempreché, entro il suddetto termine, la Società non abbia comunicato per iscritto al Contraente il rifiuto della proposta.

Il contratto decorre dal terzo giorno lavorativo successivo alla data di pagamento del premio.

La data in cui il premio versato dall'investitore-contraente, al netto dei diritti e dei costi indicati nel



ACCUMULO

presente prospetto, viene convertito in quote è il secondo giorno lavorativo successivo alla data di pagamento del premio. Pertanto all'investitore-contraente verranno assegnate un numero di quote dei fondi interni secondo le scelte effettuate dall'investitore-contraente stesso, dove tale numero è pari al premio versato, al netto dei costi, diviso il valore unitario delle suddette quote.

L'investitore-contraente ha la possibilità di investire in nuovi fondi o comparti istituiti successivamente alla sottoscrizione, previa consegna della relativa informativa da parte della Società tratta dal Prospetto aggiornato.

Successivamente all'emissione del contratto, la Società si impegna a comunicare all'investitore-contraente, mediante apposita lettera di conferma inviata entro il termine di sette giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza del contratto, il numero delle "quote assicurate" attribuite, il loro valore unitario, "il giorno di riferimento" la data di valorizzazione relativa alla data di versamento del premio.

---

## **9. RISCATTO**

---

Il contratto prevede, su richiesta scritta dell'investitore-contraente, la possibilità di esercitare il riscatto in qualsiasi istante, purché l'assicurato sia in vita. L'importo relativo al riscatto totale è pari al numero di quote acquisite al momento della richiesta moltiplicato per il valore delle quote rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data in cui viene richiesto il rimborso purché corredata dalla documentazione prevista.

Non è previsto alcun costo sulle operazioni di riscatto.

L'investitore-contraente ha la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, non più di due volte all'anno, con le stesse modalità della liquidazione totale. In questo caso, il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata, in ogni caso il controvalore residuo delle quote del Fondo Interno prescelto non potrà essere inferiore a 500,00 Euro. Si precisa che l'investitore-contraente che abbia scelto più Fondi interni dovrà indicare i Fondi oggetto di disinvestimento, precisando l'importo richiesto per ogni Fondo.

La richiesta deve essere accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento (esemplare del contratto in possesso dell'investitore-contraente), nonché dalla fotocopia di un documento di identità valido e del relativo codice fiscale degli aventi diritto. La Società si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie. La Società esegue i pagamenti entro il termine di trenta giorni a decorrere dal giorno in cui è stata consegnata la richiesta di liquidazione, la quale deve essere accompagnata dalla documentazione completa. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

---

## **10. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI (c.d. SWITCH)**

---

L'investitore-contraente, tramite richiesta scritta può chiedere il disinvestimento e il contestuale investimento delle quote di un fondo interno in quote di un altro fondo interno in cui il contratto consente di investire. Tale operazione consiste:

- nel calcolo del controvalore delle quote del fondo interno di provenienza attribuite che si intendono trasferire, in base al valore unitario della quota di detto fondo interno rilevato il secondo giorno



ACCUMULO

- lavorativo successivo alla data di ricezione della richiesta di switch;
- nella conversione dell'importo di cui al punto precedente in quote acquisite del fondo interno di destinazione, in base al valore unitario della quota di quest'ultimo rilevata nel medesimo giorno di valorizzazione.

## D) REGIME FISCALE

---

### 11. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

---

#### 11.1 Detrazione fiscale dei premi

Il premio corrisposto, nei limiti della quota del premio afferente le coperture assicurative per un importo massimo di 1.291,14 euro, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'investitore-contraente nella misura del 19%. 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.

#### 11.2 Tassazione delle somme percepite

Le somme dovute dalla Società in dipendenza dell'assicurazione sulla vita qui descritta, se corrisposte in caso di decesso dell'assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni.

Le somme liquidate per riscatto sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta definitiva nella misura del 12,50% della differenza (plusvalenza) tra il capitale maturato e l'ammontare dei premi versati (al netto dei riscatti parziali).

I capitali percepiti nell'esercizio di attività commerciali concorrono alla formazione del reddito di impresa per la parte relativa alla differenza fra capitale percepito e premi versati.

#### 11.3 Non pignorabilità e non sequestrabilità

Ai sensi dell'articolo 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Società in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

#### 11.4 Diritto proprio dei beneficiari designati

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti della Società: pertanto le somme corrisposte a seguito del decesso dell'assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

## E) CONFLITTI DI INTERESSE

---

### 12. LE SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI

---

La Società appartiene al Gruppo Axa 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 MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., società del Gruppo MPS.



ACCUMULO

In relazione al potenziale conflitto di interessi si segnalano i seguenti rapporti: contratto di consulenza e gestione finanziaria del patrimonio dei Fondi Interni, cui sono collegate le prestazioni del presente contratto, con Montepaschi Asset Management Ireland Ltd., che nelle operazioni di compravendita ricorre anche alla intermediazione di Società appartenenti al Gruppo MPS; contratti di c/c e deposito titoli con la Banca Monte dei Paschi di Siena, con società a questa collegate e con società consociate; i Fondi Interni possono investire in OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AXA ed MPS o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AXA ed MPS; nel patrimonio dei Fondi Interni sono presenti titoli obbligazionari ed azioni di società appartenenti ai Gruppi Axa e MPS e quote di OICR gestiti da società appartenenti ai gruppi medesimi.

Si precisa inoltre che la Società ha in corso accordi con Società di gestione del risparmio o Sicav che comportano la parziale retrocessione di commissioni gravanti su OICR ed altri investimenti (“rebates”). La percentuale di retrocessione percepita dalla Società varia a seconda dei singoli OICR sottostanti i Fondi Interni. Al fine di superare un potenziale conflitto di interessi, tali utilità saranno riconosciute indirettamente al cliente, per il tramite della Società, che le attribuirà interamente al patrimonio del Fondo stesso, con conseguente incremento del valore unitario delle quote.

La Società ha stimato prudenzialmente, sulla base della composizione di ogni Fondo Interno alla data di redazione del presente Prospetto informativo, dei livelli di “rebates” su base annua. Tali rebates varieranno a seconda degli investimenti effettuati.

<b>Denominazione del Fondo Interno</b>	<b>Rebates atteso</b>	<b>Rebates massimo</b>
Protetto	0.52%	1.33%
Conservativo	0.65%	1.33%
Dinamico	0.81%	1.33%
Aggressivo	0.97%	1.33%

Le modalità di attribuzione dei “rebates” annui al patrimonio del Fondo interno sono le seguenti:

- settimanalmente la Società incrementerà il patrimonio del Fondo interno della relativa quota parte della percentuale attesa annuale di rebates sopra definiti;
- alla fine di ogni trimestre solare la Società provvede a conguagliare i rebates di competenza di ogni fondo sulla base degli incassi effettivi.

Le predette retrocessioni saranno quantificate nel rendiconto annuale della gestione dei fondi Interni. La Società garantisce in ogni caso che, pur in presenza di potenziali situazioni di conflitto di interesse, l’operatività sia diretta che delegata viene svolta in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti. La Società si impegna ad ottenere il miglior risultato possibile indipendentemente dall’esistenza di tali accordi.

La Società può effettuare operazioni in cui ha, direttamente o indirettamente, un interesse in conflitto, a condizione che sia comunque assicurato un equo trattamento dei fondi avuto anche riguardo agli oneri connessi alle operazioni da eseguire. La Società assicura che il patrimonio dei fondi gestiti non sia gravato da alcun onere altrimenti evitabile o escluso dalla percezione di utilità ad esso spettanti.



ACCUMULO

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE



ACCUMULO

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE