

Parte I del Prospetto d'Offerta

Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative

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

Data di deposito in Consob della Parte I: 24/04/2017

Data di validità della Parte I: dal 26/04/2017

A) Informazioni generali

1. L'Impresa di assicurazione

Denominazione: AXA MPS Financial DAC (Impresa di Assicurazione)

Forma giuridica: Designated Activity Company

Nazionalità: Irlandese

Indirizzo sede legale: 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublino D02 XK09 – Irlanda.

Gruppo di appartenenza: Gruppo AXA Italia.

Numero Verde: 800 - 029340

Sito internet: www.axa-mpsfinancial.ie

email: info@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

L'investimento finanziario presenta elementi di rischio che gli Investitori-Contraenti devono valutare attentamente prima di aderire alla proposta relativa all'investimento finanziario. Gli Investitori-Contraenti, pertanto, sono invitati a sottoscrivere il Contratto solo qualora abbiano compreso la natura e il grado di rischio sotteso all'investimento finanziario proposto. È inoltre opportuno che gli Investitori-Contraenti valutino attentamente se il Contratto costituisce un investimento adeguato al loro profilo di rischio.

Il Contratto è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo Unit Linked, a Premio Unico e di durata prestabilita, denominato **Progetto Protetto New - Global Allocation 90**. In generale i contratti di assicurazione sulla vita di tipo unit linked sono contratti le cui prestazioni (ovvero le somme dovute dall'impresa di assicurazione all'Investitore-Contraente) sono direttamente collegate all'andamento finanziario di un Fondo Interno o esterno all'Impresa di Assicurazione, e per tale ragione, comportano per l'Investitore-Contraente rischi finanziari riconducibili alle caratteristiche del fondo sottostante. In particolare, le prestazioni del Contratto sono collegate all'andamento degli attivi che compongono il Fondo Interno dell'Impresa di Assicurazione, denominato **PP02 Global Allocation 90**.

Si illustrano di seguito i rischi connessi al Fondo Interno collegato al presente Contratto:

a) rischio di credito (o di controparte)

Il rischio di credito rappresenta il rischio che un evento inatteso, relativo alla capacità di rimborso o al merito creditizio di una controparte, in particolare emittente di titoli di debito (obbligazioni governative e corporate) o controparte di contratti derivati, faccia variare il valore della propria posizione creditizia, dando luogo ad una diminuzione o ad un azzeramento del valore della posizione stessa.

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 sospesa oppure rimessa a valutazioni discrezionali;

c) 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;

d) rischio di cambio

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

e) rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati

L'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio incrementato rispetto all'ipotesi di investimento diretto nei sottostanti cui il derivato fa riferimento. Di conseguenza le variazioni (positive o negative) del valore dei sottostanti lo strumento derivato possono riflettersi in una variazione (positiva o negativa) incrementata sul valore dello strumento derivato stesso.

f) rischio d'interesse

Il rischio, tipico dei titoli di debito, collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato. Dette fluttuazioni, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua. A parità di altre condizioni, un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo dei titoli, viceversa, una diminuzione dei tassi di mercato comporterà un aumento dei prezzi dei titoli.

g) altri fattori di rischio

Le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'Investitore-Contrattante a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria dei Paesi di appartenenza degli emittenti.

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

Il valore del Capitale Investito in Quote del Fondo Interno può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari ed ai settori di investimento, nonché all'andamento dei diversi mercati di riferimento, come indicato nella successiva Sezione B.1) par. 9 del presente Prospetto d'offerta.

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 Paschi di Siena S.p.A., capogruppo del Gruppo MPS.

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

- a) l'Impresa di Assicurazione potrebbe avvalersi della consulenza di Società appartenenti al Gruppo Axa ed MPS nell'attività di gestione del Fondo Interno ai quali sono collegate le prestazioni del presente Contratto;
- b) il Fondo Interno potrebbe investire in uno o più OICR armonizzati gestiti da società appartenenti al Gruppo AXA e/o al Gruppo MPS, fino ad un massimo del 100% del patrimonio del Fondo Interno stesso. Tali OICR potrebbero a loro volta investire in attivi emessi, promossi o gestiti da società appartenenti al Gruppo AXA e/o al Gruppo MPS;
- c) il Fondo Interno potrebbe investire in uno o più titoli obbligazionari e/o azionari

- emessi, promossi o gestiti da società appartenenti al Gruppo AXA e/o al Gruppo MPS fino ad un massimo del 100% del patrimonio del Fondo Interno stesso;
- d) nelle operazioni di compravendita degli attivi sottostanti il Fondo Interno è possibile ricorrere all'intermediazione di società appartenenti al Gruppo AXA e/o al Gruppo MPS nonché all'utilizzo di contratti di c/c e deposito titoli con la Banca Monte dei Paschi di Siena, con società a questa collegate e con società consociate.
- e) È possibile che contratti di c/c e deposito titoli siano eseguiti con la Banca Monte dei Paschi di Siena, con società a questa collegate e con società consociate.
- f) Tra le controparti terze utilizzate per la gestione di strumenti derivati (in particolare le opzioni put utilizzate per il raggiungimento dell'Obiettivo di Protezione) potrebbero essere presenti società appartenenti al Gruppo 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 qualora necessario riporteranno al Consiglio di Amministrazione la situazione oggetto del conflitto. L'Impresa di Assicurazione garantisce in ogni caso che, pur in presenza di potenziali situazioni di conflitto di interesse, l'operatività sia diretta che delegata viene svolta in modo da non recare pregiudizio agli Investitori-Contraenti.

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

4. Reclami

Eventuali reclami relativi ad un contratto o servizio assicurativo nei confronti dell'Impresa di assicurazione o dell'Intermediario assicurativo con cui si entra in contatto, nonché qualsiasi richiesta di informazioni, devono essere preliminarmente presentati per iscritto (posta, fax, email) ad AXA MPS Financial DAC - Ufficio Reclami secondo le seguenti modalità:

Email: reclami@axa-mpsfinancial.ie

Posta: AXA MPS Financial DAC – Ufficio Reclami – 1 George's Quay Plaza, George's Quay Dublin D02 FV10 - Ireland

Fax 00390236049170

Numero Verde 800-029340

avendo cura di indicare:

- nome, cognome, indirizzo completo e recapito telefonico del reclamante;
- numero della polizza e nominativo del contraente;
- breve ed esaustiva descrizione del motivo di lamentela;
- ogni altra indicazione e documento utile per descrivere le circostanze.

Sarà cura della Compagnia fornire risposta entro 45 giorni dalla data di ricevimento del reclamo, come previsto dalla normativa vigente.

Nel caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo, nella risposta verrà fornita una chiara spiegazione della posizione assunta dalla Compagnia in relazione al reclamo stesso ovvero della sua mancata risposta.

Qualora il reclamante non abbia ricevuto risposta oppure ritenga la stessa non soddisfacente, prima di rivolgersi all'Autorità Giudiziaria, può scrivere all'IVASS (Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma; fax 06.42.133.745 o 06.42.133.353, ivass@pec.ivass.it) fornendo copia del reclamo già inoltrato all'impresa ed il relativo riscontro anche utilizzando il modello presente nel sito dell'IVASS alla sezione "per il Consumatore - come presentare un reclamo".

Eventuali reclami potranno inoltre essere indirizzati all'Autorità Irlandese competente al seguente indirizzo:

Financial Services Ombudsman
3rd Floor, Lincoln House, Lincoln Place, Dublin 2, D02 VH29
Ireland

Inoltre il reclamante può ricorrere ai sistemi alternativi per la risoluzione delle controversie previsti a livello normativo o convenzionale, quali:

- **Mediazione:** per controversie relative a contratti assicurativi e a diritti al risarcimento derivanti da responsabilità medica e sanitaria, le Parti, ai sensi dell'art. 5, comma 1-bis, del d.lgs. n. 28/2010 sono tenute a tentare di risolvere la questione avanti un Organismo di Mediazione (compreso tra gli Enti o le persone fisiche abilitati, in quanto iscritti nel registro ufficiale del Ministero della Giustizia).
Per attivare la procedura, il contraente, l'assicurato o il danneggiato dovranno rivolgersi ad un Organismo di Mediazione del luogo del Giudice territorialmente competente per la controversia, che provvederà a trasmettere alla Compagnia la domanda di attivazione, con indicazione della data fissata per il primo incontro.
La Compagnia provvederà a rispondere almeno 7 giorni lavorativi prima della data prevista per il primo incontro.
- **Arbitrato irrituale:** laddove espressamente previsto dalle Condizioni Generali di Assicurazione, per controversie relative alla determinazione del valore del danno o alle conseguenze di natura medica di un sinistro, che verranno devolute ai consulenti tecnici nominati da ciascuna delle Parti.
Per attivare la procedura è necessario comunicare alla Compagnia la volontà di dare avvio alla stessa.
La Compagnia provvederà a dare riscontro al richiedente indicando il nominativo del proprio consulente tecnico e la Procedura seguirà le modalità espressamente indicate nella relativa previsione di Polizza.

Per maggiori informazioni si rimanda a quanto presente nell'area Reclami del sito www.axa-mpsfinancial.ie

Per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero http://ec.europa.eu/internal_market/fin-net/members_en.htm competente chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET.

Eventuali reclami relativi la mancata osservanza da parte della Compagnia, degli intermediari e dei periti assicurativi, delle disposizioni del Codice delle assicurazioni, delle relative norme di attuazione nonché delle norme sulla commercializzazione a distanza dei prodotti assicurativi possono essere presentati direttamente all'IVASS, secondo le modalità sopra indicate.

I reclami relativi ad aspetti di trasparenza devono essere inviati alla CONSOB Divisione Tutela del Consumatore Ufficio Consumer Protection, via G.B. Martini, 3 - 00198 Roma.

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

5. Descrizione del contratto e impiego dei premi

5.1 Caratteristiche del contratto

Il Contratto intende realizzare una crescita del Capitale Investito attraverso una gestione flessibile degli investimenti, nel rispetto del profilo di rischio e dell'orizzonte temporale del Fondo Interno, da cui dipendono la prestazione in caso di decesso dell'assicurato ed il rimborso del capitale a scadenza.

Le prestazioni previste dal Contratto sono direttamente collegate al valore delle Quote del Fondo Interno dell'Impresa di Assicurazione, di diritto irlandese, denominato **PP02 Allocation 90** (il Fondo Interno).

Il numero di Quote assegnate al Contratto si ottiene dividendo il Premio pagato, al netto

dei costi di caricamento e dei costi delle coperture assicurative, per il Valore Unitario della quota relativo al Fondo Interno.

Il Fondo interno mira al raggiungimento di un Obiettivo di Protezione tramite il conseguimento di un Valore Unitario di Quota a scadenza almeno pari al 90% del Valore Unitario di Quota registrato alla Data di istituzione dal Fondo Interno.

Purché l'assicurato sia in vita, nel corso della durata del Contratto, il Fondo Interno mira alla corresponsione di almeno due Prestazioni Periodiche.

La corresponsione delle Prestazioni Periodiche non è collegata alla performance positiva o ai ricavi incassati dal Fondo Interno, pertanto, la corresponsione potrebbe comportare una riduzione del Controvalore delle Quote senza comportare alcuna riduzione del numero di Quote assegnate al Contratto.

5.2 Durata del contratto

Il Contratto ha una durata massima pari a 5 anni, 11 mesi e 26 giorni, sino alla data di scadenza (19/04/2023, la 'data di scadenza').

5.3 Versamento dei premi

Il Contratto prevede il versamento di un Premio unico d'importo minimo pari a 2.500,00 euro incrementabile di importo pari o in multiplo di 50,00 euro da corrispondersi in un'unica soluzione prima della conclusione del Contratto. Non è prevista la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi successivi.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il Premio pagato, al netto dei costi (il **Capitale Investito**), è investito in Quote del Fondo Interno, di diritto irlandese.

Denominazione della proposta d'investimento finanziario	Progetto Protetto New - Global Allocation 90
Denominazione del Fondo Interno	PP02 Global Allocation 90
Codice del Fondo Interno	RU02
Gestore	Il Gestore del Fondo Interno è l'Impresa di Assicurazione, di diritto irlandese, appartenente al Gruppo AXA Italia, con sede legale in 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublino D02 XK09, Irlanda.
Finalità dell'investimento	Il Contratto, in coerenza con la sua natura assicurativa, intende soddisfare allo stesso tempo le esigenze d'investimento del risparmio e incremento del capitale investito nel Fondo Interno, gestito su un orizzonte temporale pari alla durata contrattuale e l'esigenza di copertura assicurativa per il caso di decesso. Fermo il criterio di assegnazione al contratto del numero delle Quote, ottenuto dividendo il Capitale Investito, per il Valore Unitario della quota relativo al Fondo Interno, lo stesso mira al raggiungimento di un Obiettivo di Protezione del Valore Unitario di Quota, tramite il conseguimento di un Valore Unitario di Quota a scadenza almeno pari al 90% di quello registrato alla Data di istituzione dal Fondo Interno. Il Fondo interno mira alla corresponsione di almeno due Prestazioni Periodiche. Si precisa che il numero di quote assegnate al Contratto a scadenza è inteso al netto di eventuali riscatti intercorsi durante la vita contrattuale, caricamenti e costi come meglio descritto nel presente Prospetto d'Offerta.
6. Tipologia di gestione del fondo interno	<p>a) Tipologia di gestione del Fondo Interno</p> <p>"A obiettivo di rendimento/protetta". Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.</p> <p>b) Obiettivo della gestione</p> <p>Il Fondo Interno ha come obiettivo generale l'incremento</p>

del Capitale Investito su un orizzonte temporale massimo di 5 anni, 11 mesi e 26 giorni.

Il Contratto, in coerenza con la sua natura assicurativa, intende soddisfare allo stesso tempo le esigenze d'investimento del risparmio e incremento del capitale investito nel Fondo Interno, gestito su un orizzonte temporale pari alla durata contrattuale e l'esigenza di copertura assicurativa per il caso di decesso.

Fermo il criterio di assegnazione al contratto del numero delle Quote, ottenuto dividendo il Capitale Investito, per il Valore Unitario della quota relativo al Fondo Interno, lo stesso mira al raggiungimento di un Obiettivo di Protezione del Valore Unitario di Quota, tramite il conseguimento di un Valore Unitario di Quota a scadenza almeno pari al 90% di quello registrato alla Data di istituzione del Fondo interno.

Il Fondo Interno mira alla corresponsione di almeno due Prestazioni Periodiche.

Si precisa che il numero di quote assegnate al Contratto a scadenza è inteso al netto di eventuali riscatti intercorsi durante la vita contrattuale, caricamenti e costi come meglio descritto nel presente Prospetto d'Offerta.

Durante la vita del Contratto, il Fondo Interno potrebbe investire l'intero patrimonio netto nelle seguenti attività:

- uno o più strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) inclusi, a titolo non esaustivo, opzioni, futures, forward e total return swaps;
- uno o più strumenti obbligazionari governativi o corporate, di cui ai precedenti punti a) e b);
- uno o più OICR armonizzati, di cui al precedente punto d);
- attività finanziarie riconducibili al Gruppo AXA e/o al Gruppo Monte dei Paschi.

L'utilizzo di strumenti derivati è finalizzato, principalmente, al conseguimento dell'Obiettivo di Protezione nonché alla riduzione dei rischi finanziari e/o alla efficace gestione del portafoglio sottostante il Fondo Interno. Gli strumenti finanziari in cui investe il Fondo Interno sono principalmente denominati in Euro.

Alla data di redazione del presente Prospetto d'Offerta, l'Impresa di Assicurazione intende investire il patrimonio del Fondo Interno interamente in quote del Fondo Armonizzato denominato ANIMA BRIGHTVIEW 2023-II (ISIN) IE00BD5P8846 gestito da Anima Asset Management Limited.

Alla data di redazione del presente Prospetto d'Offerta, Anima Asset Management Limited intende investire il patrimonio del Fondo Armonizzato in:

- un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei;
- un'operazione di swap con scadenza allineata al prodotto su un paniere titoli obbligazionari Europei;
- uno o più strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) inclusi, a titolo non esaustivo, opzioni, futures, forward e total return swaps.

Il Fondo Armonizzato potrà investire nella tipologia di strumenti finanziari in cui investe il Fondo Interno. Si precisa che la gestione attiva del fondo armonizzato da parte di Anima Asset Management Limited, risulta coerente con gli obiettivi del Fondo Interno, non prevede collegamento dei rendimenti a benchmark a leva, e viene attuata mediante l'allo-

cazione degli investimenti inclusi nel Fondo Armonizzato. In particolare il fondo Armonizzato entrerà in un'operazione di swap (TRS) su un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei da cui riceverà un pagamento fisso anticipato in cambio dei flussi cedolari futuri generati da tale paniere.

Successivamente il fondo Armonizzato investirà il pagamento fisso ricevuto dalla sopracitata operazione per entrare in un secondo swap da cui riceverà un rendimento collegato ad un paniere di indici azionari e obbligazionari gestito dinamicamente (strategia dinamica di performance) con l'obiettivo di limitarne la volatilità.

Inoltre il Fondo Armonizzato mira a perseguire l'Obiettivo di Protezione tramite:

- un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei;
- un'operazione di swap con scadenza allineata al prodotto su un paniere titoli obbligazionari Europei;
- un controllo della volatilità sulla strategia dinamica di performance, finalizzato a mantenere un profilo di rischio coerente con gli obiettivi della gestione;
- l'acquisto di una o più opzioni put sulla strategia dinamica di performance.

Il Fondo Interno può investire in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita, ma in conformità con la normativa irlandese di riferimento alla quale l'Impresa di Assicurazione è sottoposta ai fini di vigilanza.

c) Qualifica Ai sensi del diritto irlandese, non è prevista nessuna qualifica per il Fondo Interno.

d) Valuta di denominazione Euro

7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno, l'orizzonte temporale massimo consigliato per l'investimento è pari a 5 anni, 11 mesi e 26 giorni.

8. Profilo di rischio del fondo interno

e) Grado di rischio L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio medio-alto.

Il grado di rischio del Fondo Interno appartiene ad una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario e quindi la variabilità del rendimento del Fondo Interno.

f) Scenari probalistici dell'investimento **Nella seguente tabella si riportano gli scenari probalistici 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	76,47%	93,40%
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%	0,00%
Il rendimento è positivo e in linea a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	9,80%	102,32%
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	13,73%	112,17%

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.

9. Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno

h) Categoria del Fondo Interno

Protetta

i.1) Principali tipologie di strumenti finanziari

Il Fondo Interno potrà investire principalmente nei seguenti strumenti finanziari:

- a) In titoli obbligazionari denominati in Euro, emessi da Stati, da istituzioni pubbliche o locali di Paesi appartenenti prevalentemente all'Area Economica Europea, nonché titoli sovranazionali emessi o garantiti da organizzazioni internazionali alle quali appartengono uno o più Stati. Tali strumenti sono da considerarsi denominati in Euro, qualora in diversa valuta, il rischio di cambio sarà neutralizzato utilizzando strumenti derivati ai fini di copertura del suddetto rischio;
- b) In strumenti obbligazionari denominati in Euro emessi da società senza alcuna specifica restrizione di area geografica e di merito creditizio. Tali strumenti sono da considerarsi denominati in Euro, qualora in diversa valuta, il rischio di cambio sarà neutralizzato utilizzando strumenti derivati ai fini di copertura del suddetto rischio;
- c) In titoli del mercato azionario potenzialmente senza alcuna restrizione geografica e/o di valuta.
- d) Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR), inclusi OICR azionari, obbligazionari e monetari anche con medesima replicazione della strategia di investimento del presente Fondo Interno armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, e successive modifiche, gestiti da società appartenenti al Gruppo AXA e/o al Gruppo Monte dei Paschi di Siena, o da altre società di gestione del risparmio;
- e) Strumenti monetari, depositi bancari in conto corrente, certificati di deposito, commercial papers ed altri strumenti del mercato monetario, titoli di Stato con scadenza non superiore ad un anno, operazioni di pronti contro termine. Tali strumenti sono da considerarsi denominati in Euro, qualora in diversa valuta, il rischio di cambio sarà neutralizzato utilizzando strumenti derivati ai fini di copertura del suddetto rischio;
- f) Strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) inclusi, a titolo non esaustivo, opzioni, futures, forward e total return swaps, finalizzati al conseguimento dell'Obiettivo di Protezione nonché alla riduzione dei rischi finanziari e/o alla efficace gestione del portafoglio sottostante il Fondo Interno.

Durante la vita del Contratto, il Fondo Interno potrebbe investire l'intero patrimonio netto nelle seguenti attività:

- uno o più strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) inclusi, a titolo non esaustivo, opzioni, futures, forward e total return swaps;
- uno o più strumenti obbligazionari governativi o corporate, di cui ai precedenti punti a) e b);
- uno o più OICR armonizzati, di cui al precedente punto d);
- attività finanziarie riconducibili al Gruppo AXA e/o al Gruppo Monte dei Paschi.

L'utilizzo di strumenti derivati è finalizzato, principalmente, al conseguimento dell'Obiettivo di Protezione nonché

alla riduzione dei rischi finanziari e/o alla efficace gestione del portafoglio sottostante il Fondo Interno. Gli strumenti finanziari in cui investe il Fondo Interno sono principalmente denominati in Euro.

Alla data di redazione del presente Prospetto d'Offerta, l'Impresa di Assicurazione intende investire il patrimonio del Fondo Interno interamente in quote del Fondo Armonizzato denominato ANIMA BRIGHTVIEW 2023-II (ISIN) IE00BD5P8846 gestito da Anima Asset Management Limited. Alla data di redazione del presente Prospetto d'Offerta, Anima Asset Management Limited intende investire il patrimonio del Fondo Armonizzato in:

- un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei;
- un'operazione di swap con scadenza allineata al prodotto su un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei;
- uno o più strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) inclusi, a titolo non esaustivo, opzioni, futures, forward e total return swaps.

Il Fondo Armonizzato potrà investire nella tipologia di strumenti finanziari in cui investe il Fondo Interno. Si precisa che la gestione attiva del fondo armonizzato da parte di Anima Asset Management Limited, risulta coerente con gli obiettivi del Fondo Interno, non prevede collegamento dei rendimenti a benchmark a leva, e viene attuata mediante l'allocazione degli investimenti inclusi nel Fondo Armonizzato. In particolare il fondo Armonizzato entrerà in un'operazione di swap (TRS) su un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei da cui riceverà un pagamento fisso anticipato in cambio dei flussi cedolari futuri generati da tale paniere.

Successivamente il fondo Armonizzato investirà il pagamento fisso ricevuto dalla sopracitata operazione per entrare in un secondo swap da cui riceverà un rendimento collegato ad un paniere di indici azionari, obbligazionari e strumenti monetari, gestito dinamicamente (Strategia Dinamica di Performance) con l'obiettivo di limitarne la volatilità.

Inoltre il Fondo Armonizzato mira a perseguire l'Obiettivo di Protezione tramite:

- un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei;
- un'operazione di swap con scadenza allineata al prodotto su un paniere titoli obbligazionari Europei;
- un controllo della volatilità sulla strategia dinamica di performance, finalizzato a mantenere un profilo di rischio coerente con gli obiettivi della gestione;
- l'acquisto di una o più opzioni put sulla Strategia Dinamica di Performance.

In ogni caso la composizione del Fondo Armonizzato potrebbe variare in modo significativo durante la durata dell'investimento.

L'Impresa di Assicurazione ha la facoltà di modificare la composizione e l'allocazione del Fondo Interno nel corso della durata contrattuale coerentemente con il raggiungimento delle finalità di investimento del Contratto. In base all'andamento dei mercati, nonché per ragioni operative, il Fondo Interno potrebbe, direttamente o indirettamente, essere totalmente investito in strumenti e/o OICR monetari e/o obbligazionari durante il periodo di sottoscrizione e/o in qualsiasi momento nel corso della durata contrattuale, anche fino a scadenza, non permettendo di beneficiare degli andamenti dei mercati obbligazionari e azionari di riferimento.

Il Fondo Interno può investire in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita, ma in conformità con la normativa irlandese di riferimento alla quale l'Impresa di Assicurazione è sottoposta ai fini di vigilanza.

Avvertenza: l'Obiettivo di Protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

i.2) Aree geografiche

L'esposizione degli investimenti è aperta a tutte le aree geografiche, a tutti i settori e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò può comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento del Fondo Interno e valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

i.3) Categoria di emittenti

L'investimento avviene nelle seguenti categorie:

- obbligazionaria in titoli governativi, sovranazionali e/o societari emessi da stati e/o soggetti appartenenti sia all'area Euro sia OCSE, sia a livello globale senza alcuna restrizione in termini di merito creditizio;
- azionaria in strumenti negoziati e scambiati a livello globale;
- monetaria in strumenti del mercato monetario denominati in euro;
- in organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR), inclusi OICR azionari, obbligazionari e monetari armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, e successive modifiche, gestiti da società appartenenti al Gruppo AXA e/o al Gruppo Monte dei Paschi di Siena, o da altre società di gestione del risparmio.
- Strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) inclusi, a titolo non esaustivo, opzioni, futures, forward e total return swaps.

i.4) Specifici fattori di rischio

Rischio di cambio – L'esposizione degli investimenti è aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò può comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento del Fondo Interno e valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Paesi Emergenti – Il Fondo Interno potrebbe investire in OICR che investono nei Paesi Emergenti.

Rating - Il Fondo Interno potrà investire in strumenti senza alcuna restrizione in termini di merito creditizio.

Rischio di Credito e/o Controparte - Il rischio legato alla possibilità che, in caso di crollo dei mercati di entità tale da rendere il Valore di Quota del Fondo inferiore all'Obiettivo di Protezione, le Controparti Terze non siano in grado di adempiere ai propri obblighi contrattuali nei confronti dell'Impresa di Assicurazione.

Duration - La componente obbligazionaria del portafoglio sottostante il Fondo Interno ha tendenzialmente una durata media finanziaria pari alla durata contrattuale.

i.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati

L'utilizzo di strumenti derivati è finalizzato, principalmente, al conseguimento dell'Obiettivo di Protezione nonché alla riduzione dei rischi finanziari e/o alla efficace gestione del portafoglio sottostante il Fondo Interno.

L'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio incrementato rispetto all'ipotesi d'investimento diretto nei sottostanti cui il derivato fa riferimento. Di conseguenza le variazioni (positive o negative) del valore dei sottostanti lo strumento derivato possono riflettersi

in una variazione (positiva o negativa) incrementata sul valore dello strumento derivato stesso.

j) Tecniche di gestione del Fondo Interno

Il Fondo Interno ha come obiettivo generale l'incremento del Capitale Investito su un orizzonte temporale massimo di 5 anni, 11 mesi e 26 giorni.

Fermo il criterio di assegnazione al contratto del numero delle Quote, ottenuto dividendo il Capitale Investito, per il Valore Unitario della quota relativo al Fondo Interno, lo stesso mira al raggiungimento di un Obiettivo di Protezione del Valore Unitario di Quota, tramite il conseguimento di un Valore Unitario di Quota a scadenza almeno pari al 90% di quello registrato alla Data di istituzione dal Fondo Interno.

L'Impresa di Assicurazione persegue le finalità dell'investimento attraverso l'allocazione degli strumenti finanziari del patrimonio netto del Fondo Interno, nel corso della durata contrattuale. Tale allocazione verrà effettuata allo scopo di raggiungere le finalità del Contratto e potrà essere modificata dall'Impresa di Assicurazione in qualsiasi momento. In particolare l'allocazione sarà direttamente e/o indirettamente investita in titoli obbligazionari governativi e/o societari, titoli azionari, strumenti del mercato monetario, nonché direttamente e/o indirettamente investita in strumenti finanziari derivati e/o OICR armonizzati.

L'allocazione è gestita attivamente al fine di perseguire l'incremento del capitale investito rispetto agli andamenti dei mercati di riferimento. In base all'andamento dei mercati e ai meccanismi di gestione sopra descritti, nonché per ragioni operative, il Fondo Interno potrebbe, direttamente o indirettamente, essere totalmente investito in strumenti monetari durante il periodo d'offerta e/o in qualsiasi momento durante la durata contrattuale, anche fino a scadenza, non permettendo di beneficiare degli andamenti dei mercati obbligazionari e azionari di riferimento.

L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del Capitale Investito a scadenza, di corresponsione di un rendimento minimo e di conseguimento dell'Obiettivo di Protezione a causa dei rischi connessi alle tipologie di strumenti finanziari a cui il Fondo Interno è esposto, direttamente o indirettamente.

Vi è, inoltre, la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, alla data di scadenza, un ammontare inferiore all'Obiettivo di Protezione per il rischio di eventuali eventi di credito sul paniere di titoli obbligazionari governativi europei e/o delle Controparti Terze (individuate secondo modelli di best execution e selezionate secondo criteri individuati dal gestore del Fondo Armonizzato) sugli strumenti derivati in cui il fondo investe.

h) Destinazione dei proventi

Il Fondo Interno è a distribuzione dei proventi.

Il Fondo Interno mira alla corresponsione di due Prestazioni Periodiche in corrispondenza delle Date di Riferimento. Le Prestazioni Periodiche saranno pari all'ammontare risultante dalla moltiplicazione tra il numero di Quote assegnate al Contratto il primo giorno Lavorativo della settimana successiva alla Data di Riferimento e l'1% del Valore Unitario di Quota del Fondo Interno registrato alla Data di istituzione.

10. Garanzie dell'investimento

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

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

Il Fondo Interno non risulta collegato ad alcun benchmark di riferimento.

12. Classi di quote

Il Fondo Interno presenta una sola classe di quote.

13. 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, il Premio pagato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto 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	0,000%	0,000%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE ¹	-	1,85%
C	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	-	-
D	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
E	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
F	BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE	-	-
G	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,000%	0,000%
H	SPESE DI EMISSIONE	-	-
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	PREMIO VERSATO	100,000%	
L=I-(G + H)	CAPITALE NOMINALE	100,000%	
M=L-(A+C+D-F)	CAPITALE INVESTITO	100,000%	

¹ Si evidenzia che sul Fondo Interno gravano indirettamente commissioni di gestione applicate dal gestore del Fondo Armonizzato nei quali il Fondo Interno intende investire. Si rimanda alla sezione *Commissioni di gestione del Fondo Armonizzato* per i dettagli.

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).

14. Rimborso del capitale a scadenza (caso vita)

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

Alla data di scadenza, sempre che l'Assicurato sia in vita, l'Impresa di Assicurazione corrisponderà agli aventi diritto un ammontare risultante dal Controvalore delle Quote collegate al Contratto alla scadenza, calcolato come prodotto tra il Valore Unitario della Quota (rilevato in corrispondenza della data di scadenza) e il numero delle Quote attribuite al Contratto alla medesima data.

Fermo il criterio di assegnazione al contratto del numero delle Quote, ottenuto dividendo il Capitale Investito, per il Valore Unitario della quota relativo al Fondo Interno, lo stesso mira al raggiungimento di un Obiettivo di Protezione del Valore Unitario di Quota, tramite il conseguimento di un Valore Unitario di Quota a scadenza almeno pari al 90% di quello registrato alla Data di istituzione dal Fondo Interno.

Il Fondo Interno mira alla corresponsione di almeno due Prestazioni Periodiche. Le Prestazioni Periodiche saranno pari all'ammontare risultante dalla moltiplicazione tra il numero di Quote assegnate al Contratto il primo giorno Lavorativo della settimana successiva alla Data di Riferimento e l'1% del Valore Unitario di Quota del Fondo Interno registrato alla Data di istituzione.

Le prestazioni indicate in tabella verranno liquidate entro trenta giorni dalle Date di Riferimento.

	Date di Riferimento
1° Prestazione Periodica	18.04.2018
2° Prestazione Periodica	17.04.2019

La corresponsione delle Prestazioni Periodiche non è collegata alla performance positiva o ai ricavi incassati dal Fondo Interno, pertanto, la corresponsione potrebbe comportare una riduzione del Controvalore delle Quote senza comportare alcuna riduzione del numero di Quote assegnate al Contratto.

Ogni richiesta di riscatto parziale pervenuta all'Impresa di Assicurazione sino alla settimana precedente della Data di Riferimento, comporterà una minor erogazione delle prestazioni (c.d. Prestazione Periodica), per effetto della riduzione del Controvalore delle Quote associate al Contratto, a fronte del riscatto parziale richiesto.

L'Impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di interrompere l'erogazione delle Prestazioni Periodiche qualora il Controvalore delle Quote residue non sia ritenuto adeguato a coprire il pagamento delle stesse, e/o di eventuali imposte previste per legge a carico dell'Investitore-Contraente, Assicurato o Beneficiario.

L'Impresa di Assicurazione potrà inoltre, a propria discrezione, corrispondere agli aventi diritto importi aggiuntivi e/o un ammontare maggiore rispetto a quanto indicato in tabella.

In caso di liquidazione anticipata del Fondo Interno da parte dell'Impresa di Assicurazione, il Contratto s'intenderà automaticamente risolto e verrà corrisposto agli Investitori-Contraenti, per ogni Quota attribuita al Contratto, un ammontare pari al Valore Unitario delle Quote alla data di liquidazione anticipata, al netto di eventuali spese amministrative qualora previste.

Vi è pertanto la possibilità che in caso di liquidazione anticipata del Fondo Interno, l'ammontare corrisposto agli Investitori-Contraenti sia inferiore al Premio Investito.

L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del Capitale Investito a scadenza, di corresponsione di un rendimento minimo e di conseguimento dell'Obiettivo di Protezione a causa dei rischi connessi alle tipologie di strumenti finanziari a cui il Fondo Interno è esposto, direttamente o indirettamente.

Vi è, inoltre, la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, alla data di scadenza, un ammontare inferiore all'Obiettivo di Protezione per il rischio di eventuali eventi di credito sul paniere di titoli obbligazionari governativi europei e/o delle Controparti Terze (individuate secondo modelli di best execution e selezionate secondo criteri individuati dal gestore del Fondo Armonizzato) sugli strumenti derivati in cui il fondo investe.

Inoltre, vi è la possibilità che, in corso di Contratto, l'importo delle Prestazioni Periodiche subisca una diminuzione o che le stesse non vengano corrisposte in relazione al rischio di controparte relativo agli strumenti finanziari a cui il Fondo Interno è esposto, direttamente o indirettamente.

Per informazioni più dettagliate sui costi complessivamente gravanti sul capitale maturato si rinvia alla Sez. C), par. 19.

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

Trascorso il termine previsto per l'esercizio del diritto di Recesso, e fino all'ultimo Giorno Lavorativo della terz'ultima settimana precedente la Data di Scadenza, l'Investitore-Contraente può esercitare il diritto di Riscatto totale o parziale del Contratto, purché l'Assicurato sia in vita.

L'importo che sarà corrisposto all'Investitore-Contraente in caso di Riscatto totale sarà pari al Controvalore delle Quote del Fondo Interno attribuite al Contratto alla data di Riscatto.

In caso di Riscatto, ai fini del calcolo del Valore Unitario della Quota, si farà riferimento alla prima Data di Valorizzazione utile dalla data in cui la comunicazione di Riscatto dell'Investitore-Contraente perviene all'Impresa di Assicurazione, corredata di tutta la documentazione prevista dall'art. 15 delle Condizioni di Assicurazione, salvo il verificarsi di Eventi di Turbativa.

In caso di Riscatto totale, la liquidazione del valore di Riscatto pone fine al Contratto con effetto dalla data di ricezione della richiesta, purché l'Assicurato sia in vita.

L'investitore-Contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di Riscatto, nella misura minima di 500,00 euro, da esercitarsi con le stesse modalità previste per il Riscatto totale. In questo caso, il Contratto rimane in vigore per l'ammontare residuo, a condizione che il Controvalore delle Quote residue del Contratto non sia inferiore a 1.000,00 euro.

In caso di Riscatto del Contratto (totale o parziale), l'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia finanziaria di rendimento minimo e pertanto l'Investitore-Contraente sopporta il rischio di ottenere un Valore Unitario di Quota inferiore al 90% del Valore Unitario di Quota del Fondo Interno registrato alla Data di Istituzione, dei rischi connessi alla fluttuazione del valore di mercato degli attivi in cui investe il Fondo Interno.

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

16. Opzioni contrattuali

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

17. Prestazioni assicurative cui ha diritto l'Investitore-Contraente o il beneficiario

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

17.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, è previsto il pagamento ai Beneficiari di un importo pari al Controvalore delle Quote attribuite al Contratto, calcolato come prodotto tra il Valore Unitario della Quota rilevato alla Data di Valorizzazione della settimana successiva alla data in cui la notifica di decesso dell'Assicurato perviene all'Impresa di Assicurazione e il numero delle Quote attribuite al Contratto alla medesima data, maggiorato di una percentuale pari allo 0,1%.

Qualora il capitale così determinato fosse inferiore al Premio pagato, sarà liquidato un ulteriore importo pari alla differenza tra il Premio pagato, al netto della parte di Premio riferita a eventuali Riscatti parziali, e l'importo caso morte come sopra determinato. Tale importo non potrà essere in ogni caso superiore al 5% del Premio pagato. **Pertanto, anche a fronte della suddetta integrazione, la prestazione caso morte potrà comunque risultare inferiore al Premio pagato.**

Il rischio di decesso dell'Assicurato è coperto qualunque sia la causa, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato, ad eccezione dei seguenti casi:

- a) il decesso sia dovuto alla sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS) o ad altra patologia ad essa associata;
- b) dolo dell'Investitore-Contraente o del Beneficiario;
- c) partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;
- d) partecipazione dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano: in questo caso la garanzia può essere prestata su richiesta dell'Investitore-Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;
- e) 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;
- f) suicidio, se avviene nei primi due anni dalla Data di Decorrenza del Contratto.

Si segnala che il Contratto prevede un costo per la prestazione assicurativa in caso di decesso. L'impresa di assicurazione si fa direttamente carico di tale costo, che quindi non è prelevato dal premio versato.

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

Per ulteriori informazioni sul costo della prestazione assicurativa, si rinvia alla sezione C) punto 19.3.

17.2 Altre coperture assicurative.

Non sono previsti altri eventi assicurati.

Per la documentazione che l'Investitore-Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia all'Art. 15 delle Condizioni di Assicurazione.

18. Altre opzioni contrattuali

Il Contratto non prevede altre opzioni contrattuali.

C) Informazioni economiche (costi, agevolazioni, regime fiscale)

19. Regime dei costi del prodotto

19.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

19.1.1. Spese di emissione

Il Contratto non prevede spese fisse di emissione.

19.1.2. Costi di caricamento

Il Contratto non prevede nessun costo di caricamento.

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 sugli oneri previsti dal contratto, concordando tale agevolazione con l'Investitore-Contraente.

19.1.3. Costi delle coperture assicurative previste dal Contratto

Il Contratto prevede un costo per la prestazione assicurativa in caso di decesso. L'impresa di assicurazione si fa direttamente carico di tale costo, che quindi non è prelevato dal premio versato.

19.1.4. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di Riscatto)

In caso di Riscatto totale o parziale durante le prime tre annualità di Contratto, saranno applicati i seguenti costi:

Anno alla data di decorrenza	1	2	3	≥ 4
Costo di riscatto in %	5%	3,5%	2%	0%

19.1.5. Costi di switch

Il Contratto non prevede la possibilità di effettuare switch.

19.2 Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente

a) Commissioni di gestione del Fondo Interno

Al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta, la commissione di gestione annua a carico del Fondo Interno quale remunerazione per l'Impresa di Assicurazione è pari a 1,85%. Si evidenzia che sul Fondo Interno gravano indirettamente commissioni di gestione applicate dai gestori degli OICR esterni nei quali il Fondo Inter-

no può investire, come indicato nella seguente sezione Commissioni di gestione del Fondo Armonizzato.

b) Commissioni di gestione del Fondo Armonizzato

Al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta:

Il Fondo armonizzato prevede una commissione di gestione annua massima pari allo 0,25% del patrimonio netto, quale remunerazione del gestore Anima Asset Management Limited; il Fondo Armonizzato prevede inoltre delle spese di amministrazione e custodia e dei costi di transazione legati ad attività finanziarie sottostanti.

Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, i Fondi armonizzati inclusi direttamente nel Fondo Interno non prevedono il riconoscimento di *rebates* all'Impresa di Assicurazione. In ogni caso, qualora gli OICR inclusi nel Fondo Interno dovessero prevedere il riconoscimento di *rebates*, l'Impresa di Assicurazione li attribuirà al patrimonio del Fondo Interno.

19.3 Altri costi

Oltre agli oneri di gestione indicati al precedente punto b), sono a carico del Fondo Interno anche i seguenti oneri:

- le spese di pubblicazione del Valore Unitario della Quota;
- 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-Contraente.

21. Regime fiscale

Le seguenti informazioni sintetizzano alcuni aspetti del regime fiscale applicabile al Contratto, ai sensi della legislazione tributaria italiana e della prassi vigente alla data di pubblicazione del presente Prospetto d'offerta, fermo restando che le stesse rimangono soggette a possibili cambiamenti che potrebbero avere altresì effetti retroattivi. Quantosegue 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.

Detrazione fiscale dei premi

Il Premio pagato, nei limiti della quota del premio afferente la copertura assicurativa avente ad oggetto il rischio di morte e per un importo massimo di 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 previsti dalla legge. Si precisa che non tutto il Premio corrisposto è detraibile, ma solo la parte di Premio corrispondente alla copertura assicurativa in caso di decesso. Tale somma verrà indicata nella lettera di Attestato Fiscale, inviata in allegato al primo Estratto Conto di polizza. 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

“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 segnala altresì che, per effetto della legge 23 dicembre 2014, n. 190 (c.d. “Legge di Stabilità”), i capitali percepiti - a decorrere dal 1 gennaio 2015 - in caso di morte in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita, a copertura del rischio demografico, sono esenti dall'imposta sul reddito delle persone fisiche.

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

D) Informazioni sulle modalità di sottoscrizione, riscatto e switch

22. Modalità di sottoscrizione, revoca e recesso

22.1 Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene mediante l'apposito Modulo di proposta, allegato al Prospetto d'offerta.

Il pagamento del Premio può essere effettuato per mezzo di addebito su c/c bancario, indicato nel Modulo di proposta, previa autorizzazione del titolare del conto corrente.

Il Premio pagato, al netto dei costi indicati nella precedente sezione C), viene convertito in base al Valore Unitario delle Quote del Fondo Interno alla Data di Decorrenza.

Il contratto è concluso alle ore 24:00 del Lunedì della settimana successiva alla sottoscrizione del modulo di proposta sempreché, entro il suddetto termine, il premio sia stato pagato e che l'Impresa di assicurazione non abbia comunicato per iscritto all'Investitore-Contraente il rifiuto della proposta ovvero l'Investitore-Contraente non abbia revocato la proposta.

Le prestazioni assicurative previste dal Contratto decorrono dalla Data di Decorrenza.

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

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

22.2 Modalità di revoca della proposta

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

AXA MPS Financial DAC

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

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

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

22.3 Diritto di recesso dal contratto

L'Investitore-Contraente può recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla data di Decorrenza del Contratto, mediante lettera raccomandata con avviso di ricevimento inviata all'indirizzo indicato al precedente articolo 22.2, corredata dall'originale di polizza e da eventuali appendici.

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

L'Impresa di Assicurazione rimborsa all'Investitore-Contraente entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso corredata della relativa documentazione indicata all'Art. 15 delle Condizioni di Assicurazione il Controvalore delle Quote del Fondo Interno attribuite al Contratto alla data di ricevimento della richiesta di Recesso, incrementato dei caricamenti iniziali applicati e delle parti di Premio relativa al periodo per il quale il Contratto ha avuto effetto.

23. Modalità di riscatto del capitale maturato

La richiesta di Riscatto, anche parziale, del Contratto deve essere corredata dalla documentazione completa indicata all'Art. 15 delle Condizioni di Assicurazione ed inoltrata all'Impresa di Assicurazione a mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento all'indirizzo di seguito indicato.

AXA MPS Financial DAC

1 George's Quay Plaza, George's Quay

Dublin D02 FV102 – Ireland
 Numero Verde: 800-029340
 Fax: 0039 02 36049170
 Indirizzo di posta elettronica: info@axa-mpsfinancial.ie
 L'Impresa di Assicurazione eseguirà il pagamento entro trenta giorni dal ricevimento, presso la propria sede, della suddetta documentazione.

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 alla data di accredito sul conto corrente dell'Investitore-Contraente del valore di Riscatto calcolato secondo le modalità descritte al punto 15 della sezione B.2).
 Per il relativo contenuto si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.

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

Non è prevista la possibilità di effettuare operazioni di passaggio tra fondi interni (c.d. switch).

E) Informazioni aggiuntive

25. Legge applicabile al contratto

Al Contratto si applica la legge italiana.

26. Regime linguistico del contratto

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

27. Informazioni a disposizione degli investitori-contraenti

Il Valore Unitario delle Quote del Fondo Interno, al netto delle spese e delle commissioni di gestione, viene calcolato settimanalmente dall'Impresa di Assicurazione (purché Giorno Lavorativo), salvo il verificarsi di Eventi di Turbativa del Fondo Interno.

Il Valore Unitario delle Quote, così determinato, viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet dell'Impresa di Assicurazione all'indirizzo www.axa-mpsfinancial.ie.

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

- cumulo dei Premi versati dal perfezionamento del Contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e Controvalore delle Quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei Premi versati, del Capitale Investito, del numero e del Controvalore delle Quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e Controvalore delle Quote liquidate a seguito di Riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate e del Controvalore delle Quote alla fine dell'anno di riferimento.

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

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

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

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

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

* * *

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



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: 24/04/2017

Data di validità della Parte II: dal 26/04/2017

Dati periodici di rischio-rendimento del fondo interno oggetto dell'investimento finanziario

Il Fondo Interno **PP02 Global Allocation 90** è di nuova costituzione, pertanto non sono disponibili dati storici di rendimento né l'indicatore sintetico dei costi effettivi (TER). In corso di Contratto tali dati verranno comunicati all'Investitore-Contraente con cadenza annuale, tramite l'aggiornamento della presente Parte II.

Si riportano di seguito alcune informazioni relative al Fondo Interno:

Data di inizio operatività del Fondo	26/04/2017
Periodo previsto di durata del Fondo	5 anni, 11 mesi e 26 giorni
Patrimonio netto	Non disponibile in quanto il Fondo Interno è di nuova costituzione
Gestore	L'Impresa di Assicurazione

La quota-parte, stimata in base agli accordi di distribuzione, del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori è pari al 40,680%. Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata 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: 24/04/2017

Data di validità della Parte III: dal 26/04/2017

A) Informazioni generali

1. L'impresa di assicurazione

AXA MPS Financial DAC ("**Impresa di Assicurazione**"), è un' impresa di assicurazione di diritto irlandese, costituita in forma di Designated Activity Company, 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 e finanziari realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di prodotti finanziario-assicurativi collegati a fondi interni d'investimento, quote di OICR e portafogli finanziari strutturati.

Il Gruppo AXA opera nei mercati assicurativo ed è presente in 64 Paesi. Il Gruppo AXA conta circa 103 milioni di clienti in tutto il mondo con una raccolta, al 31 dicembre 2015, di 98,5 miliardi di euro.

Nel 2015 la raccolta premi lorda dell'Impresa di Assicurazione ha raggiunto 3,9 miliardi di euro, interamente collocati in Italia, mentre le masse gestite e amministrate ammontavano a fine anno a 9,1 miliardi di euro.

Il capitale sociale dell'Impresa di Assicurazione è di euro 634.000,00 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. Il fondo interno

Il Fondo Interno **PP02 Global Allocation 90** è di nuova istituzione e la data d'inizio dell'operatività dello stesso è il 26/04/2017.

3. Le classi di quote

Il Fondo Interno presenta una sola classe di quote.

4. I soggetti che prestano garanzie e contenuto della garanzia

La Compagnia non presta alcuna garanzia né assume alcun impegno di risultato nella gestione del Fondo Interno.

Vi è, inoltre, la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, alla data di scadenza, un ammontare inferiore all'Obiettivo di Protezione per il rischio di eventuali eventi di credito sul paniere di titoli obbligazionari governativi europei e/o per il rischio delle Controparti Terze (individuate secondo modelli di best execution e selezionate secondo criteri individuati dal gestore del Fondo Armonizzato) sugli strumenti derivati in cui il fondo investe.

5. 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.

6. Gli intermediari negozianti

Per l'esecuzione sui diversi mercati delle operazioni disposte per conto del Fondo Interno, l'Impresa di Assicurazione non si avvale d'intermediari negozianti.

7. 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 PricewaterhouseCoopers con sede nella Repubblica di One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublino. L'incarico a tale società di revisione è stato conferito inizialmente con delibera del Consiglio di Amministrazione adottata in data 17/05/2016 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

Il Contratto ha come finalità quella d'investimento del risparmio e incremento del capitale investito. In particolare, il Fondo Interno persegue l'Obiettivo di Protezione coerentemente con la politica d'investimento e l'orizzonte temporale coincidente con la durata del Fondo Interno.

Alla data di redazione del presente Prospetto d'Offerta, l'Impresa di Assicurazione intende investire il patrimonio del Fondo Interno interamente in quote del Fondo Armonizzato denominato ANIMA BRIGHTVIEW 2023-II (ISIN) IE00BD5P8846 gestito da Anima Asset Management Limited.

Alla data di redazione del presente Prospetto d'Offerta, Anima Asset Management Limited intende investire il patrimonio del Fondo Armonizzato in:

- un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei;
- un'operazione di swap con scadenza allineata al prodotto su un paniere titoli obbligazionari Europei;
- uno o più strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) inclusi, a titolo non esaustivo, opzioni, futures, forward e total return swaps.

Il Fondo Armonizzato potrà investire nella tipologia di strumenti finanziari in cui investe il Fondo Interno. Si precisa che la gestione attiva del fondo armonizzato da parte di Anima Asset Management Limited, risulta coerente con gli obiettivi del Fondo Interno, non prevede collegamento dei rendimenti a benchmark a leva, e viene attuata mediante l'allocazione degli investimenti inclusi nel Fondo Armonizzato:

- un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei;
- un'operazione di swap con scadenza allineata al prodotto su un paniere titoli obbligazionari Europei;
- un controllo della volatilità sulla Strategia Dinamica di Performance, finalizzato a mantenere un profilo di rischio coerente con gli obiettivi della gestione;
- l'acquisto di una o più opzioni put sulla Strategia Dinamica di Performance.

L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del Capitale Investito a scadenza, di corresponsione di un rendimento minimo e di conseguimento dell'Obiettivo di Protezione a causa dei rischi connessi alle tipologie di strumenti finanziari a cui il Fondo Interno è esposto, direttamente o indirettamente.

Vi è, inoltre, la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, alla data di scadenza, un ammontare inferiore all'Obiettivo di Protezione per il rischio di eventuali eventi di credito sul paniere di titoli obbligazionari governativi europei e/o per il rischio delle Controparti Terze (individuate secondo modelli di best execution e selezionate secondo criteri individuati dal gestore del Fondo Armonizzato) sugli strumenti derivati in cui il fondo investe.

8. Esempificazioni di rendimento del capitale investito

Scenario Negativo di mercato

SIMULAZIONE "Il rendimento atteso è negativo" (Probabilità 90,59%)

A. Capitale investito:	€ 10.000,00
B. Capitale nominale:	€ 10.000,00
C. Valore iniziale dell'investimento finanziario:	100,00%
D. Valore dell'investimento finanziario a scadenza:	93,33%
E. Capitale a scadenza:	€ 9.333,18

SIMULAZIONE "Il rendimento atteso è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (Probabilità 0,00%):

A. Capitale investito:	€ 10.000,00
B. Capitale nominale:	€ 10.000,00
C. Valore iniziale dell'investimento finanziario:	100,00%
D. Valore dell'investimento finanziario a scadenza:	n.a.
E. Capitale a scadenza:	n.a.

SIMULAZIONE "Il rendimento atteso è in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento "(Probabilità 0,00%):

A. Capitale investito:	€ 10.000,00
B. Capitale nominale:	€ 10.000,00
C. Valore iniziale dell'investimento finanziario:	100,00%
D. Valore dell'investimento finanziario a scadenza:	n.a.
E. Capitale a scadenza:	n.a.

Simulazione "Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (Probabilità 9,41%):

A. Capitale investito:	€ 10.000,00
B. Capitale nominale:	€ 10.000,00
C. Valore iniziale dell'investimento finanziario:	100,00%
D. Valore dell'investimento finanziario a scadenza:	99,17%
E. Capitale a scadenza:	€ 9.917,00

Scenario Positivo di mercato

SIMULAZIONE "Il rendimento atteso è negativo"(Probabilità 64,62%)

A. Capitale investito:	€ 10.000,00
B. Capitale nominale:	€ 10.000,00
C. Valore iniziale dell'investimento finanziario:	100,00%
D. Valore dell'investimento finanziario a scadenza:	93,43%
E. Capitale a scadenza:	€ 9.342,91

SIMULAZIONE "Il rendimento atteso è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (Probabilità 2,61%):

A. Capitale investito:	€ 10.000,00
B. Capitale nominale:	€ 10.000,00
C. Valore iniziale dell'investimento finanziario:	100,00%
D. Valore dell'investimento finanziario a scadenza:	100,57%
E. Capitale a scadenza:	€ 10.057,48

SIMULAZIONE "Il rendimento atteso è in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento "(Probabilità 23,44%):

A. Capitale investito:	€ 10.000,00
B. Capitale nominale:	€ 10.000,00
C. Valore iniziale dell'investimento finanziario:	100,00%
D. Valore dell'investimento finanziario a scadenza:	109,10%
E. Capitale a scadenza:	€ 10.910,13

Simulazione "Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (Probabilità 9,32%):

A. Capitale investito:	€ 10.000,00
B. Capitale nominale:	€ 10.000,00
C. Valore iniziale dell'investimento finanziario:	100,00%
D. Valore dell'investimento finanziario a scadenza:	135,57%
E. Capitale a scadenza:	€ 13.556,82

C) Procedure di sottoscrizione, riscatto e switch

9. Sottoscrizione

La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene mediante l'apposito Modulo di proposta, allegato al Prospetto d'offerta.

Il pagamento del Premio può essere effettuato per mezzo di addebito su c/c bancario, indicato nel Modulo di proposta, previa autorizzazione del titolare del conto corrente.

Il contratto è concluso alle ore 24:00 del Lunedì della settimana successiva alla sottoscrizione del Modulo di Proposta sempreché, entro il suddetto termine, il premio sia stato pagato e che l'Impresa di assicurazione non abbia comunicato per iscritto all'Investitore-Contrahente il rifiuto della proposta ovvero l'Investitore-Contrahente non abbia revocato la proposta.

Le prestazioni assicurative previste dal Contratto decorrono dalla Data di Decorrenza

Il Premio pagato, al netto dei costi, viene convertito in base al Valore Unitario delle Quote del Fondo Interno alla Data di Decorrenza. Pertanto alla Data di Decorrenza verranno assegnate all'Investitore-Contrahente un numero di Quote del Fondo Interno calcolato sulla base del Premio pagato diviso il Valore Unitario delle Quote suddette alla medesima Data di Decorrenza.

Successivamente alla sottoscrizione del Contratto, l'Impresa di Assicurazione si impegna a comunicare all'Investitore-Contrahente, mediante apposita lettera di conferma inviata entro il termine di dieci Giorni Lavorativi dalla Data di Decorrenza, tra le altre, le seguenti informazioni:

- l'ammontare del Premio pagato;
- la Data di Decorrenza del Contratto;
- il numero delle Quote attribuite al Contratto;
- il Valore Unitario delle Quote ed il valore complessivo delle Quote attribuite alla Data di Decorrenza e la Data di Valorizzazione di riferimento delle Quote.

10. Riscatto

Trascorso il termine previsto per l'esercizio del diritto di Recesso, e fino all'ultimo Giorno Lavorativo della terz'ultima settimana precedente la Data di Scadenza, l'Investitore-Contrahente può esercitare il diritto di Riscatto totale o parziale del Contratto, purché l'Assicurato sia in vita.

L'importo che sarà corrisposto all'Investitore-Contrahente in caso di Riscatto sarà pari al Controvalore delle Quote del Fondo Interno attribuite al Contratto alla data di riscatto. In caso di Riscatto, ai fini del calcolo del Valore Unitario della Quota, si farà riferimento alla Data di Valorizzazione della settimana successiva alla data in cui la comunicazione di riscatto dell'Investitore-Contrahente perviene all'Impresa di Assicurazione, corredata di tutta la documentazione prevista dall'art. 15 delle Condizioni di Assicurazione.

L'investitore-Contrahente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di Riscatto, nella misura minima di 500,00 euro da esercitarsi con le stesse modalità previste per il Riscatto totale. In questo caso, il Contratto rimane in vigore per l'ammontare residuo, a condizione che il Controvalore delle Quote residue del Contratto non sia inferiore a 1.000,00 euro.

La richiesta di Riscatto, anche parziale, del Contratto deve essere corredata dalla documentazione completa indicata all'Art. 15 delle Condizioni di Assicurazione ed inoltrata all'Impresa di Assicurazione a mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento all'indirizzo di seguito indicato:

AXA MPS Financial DAC

1 George's Quay Plaza, George's Quay

Dublin D02 FV10 – Ireland

Numero Verde: 800-029340

Fax: 0039 02 36049170

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

In caso di Riscatto, l'Impresa di Assicurazione si impegna a comunicare all'Investitore-Contrahente, mediante apposita lettera di conferma inviata entro il termine di quindici

Giorni Lavorativi dalla data di accredito sul conto corrente del cliente del valore di riscatto, le seguenti informazioni:

- l'ammontare del valore di riscatto (al lordo e al netto dell'imposizione fiscale);
- le coordinate bancarie di accredito del valore di riscatto;
- il numero ed il Valore Unitario delle Quote;
- il valore complessivo delle Quote residue attribuite al Contratto (in caso di riscatto parziale).

L'Impresa di Assicurazione esegue i pagamenti entro il termine di trenta giorni a decorrere dal giorno in cui è stata consegnata la richiesta di Riscatto, la quale deve essere accompagnata dalla documentazione indicata all'Art. 15 delle Condizioni di Assicurazione.

11. Operazioni di passaggio tra fondi (c.d. switch)

Non applicabile.

D) Regime fiscale

12. Il regime fiscale e le norme a favore dell'investitore-contraente

Tasse e imposte relative al Contratto sono a carico dell'Investitore-Contraente o dei Beneficiari e aventi diritto.

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 delle presenti Condizioni di Assicurazione, fermo restando che le stesse rimangono soggette a possibili cambiamenti che potrebbero altresì avere effetti retroattivi. Quanto segue non intende essere 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. Sono a carico dell'Investitore-Contraente le imposte e tasse presenti e future per legge applicabili come conseguenza dell'investimento 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 massimo di 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 previsti 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 segnala altresì che, per effetto della legge 23 dicembre 2014, n. 190 (c.d. "Legge di Stabilità"), i capitali percepiti – a decorrere dal 1 gennaio 2015 - in caso di morte 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 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 maggiorato dalle Prestazioni Periodiche eventualmente già erogate e l'ammontare del Premio pagato (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.

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.

Progetto Protetto - Azionario Globale 90

Allegato alla Parte III del Prospetto d'Offerta

Il presente Allegato alla Parte III è stato depositato in CONSOB il 24/04/2017 ed è valido a partire dal 26/04/2017

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: 24/04/2017

Data di validità del Glossario: dal 26/04/2017

Assicurato: la persona fisica sulla cui vita è stipulato il Contratto e che può coincidere con l'Investitore-Contraente.

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 ovvero secondo Combinazioni predefinite. 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'Investitore-Contraente o il Beneficiario ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del Contratto ovvero alla data di Riscatto prima della scadenza. 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.

Categoria: La categoria del Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione libera è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

Certificato di polizza: il documento attestante la conclusione del Contratto.

Classe: Articolazione di un Fondo/OICR in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

Combinazione libera: Allocazione del Capitale Investito tra diversi Fondi Interni/OICR realizzata attraverso Combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dall'Investitore-Contraente.

Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee): Allocazione del Capitale Investito tra diversi Fondi Interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di Assicurazione.

Commissione di gestione: compensi pagati al gestore del Fondo Interno mediante addebito diretto sul patrimonio del Fondo Interno ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolate settimanalmente sul

patrimonio netto del Fondo Interno 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 del Fondo Interno per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della Quota del Fondo Interno 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.

Condizioni di Assicurazione: le condizioni contrattuali relative al Contratto, che vengono consegnate all'Investitore-Contrahente 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.

Contratto: il presente prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked a premio unico denominato Progetto Protetto – Azionario Globale 90 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 alla Data di Valorizzazione di riferimento ed il Valore Unitario della Quota rilevato nella medesima data.

Conversione (c.d. Switch): operazione con cui l'Investitore-Contrahente effettua il disinvestimento di Quote/azioni dei fondi interni/OICR/linee sottoscritte e il contestuale reinvestimento del Controvalore ricevuto in Quote/azioni di altri fondi interni/OICR/linee, ove tale facoltà sia prevista nella polizza.

Costi di caricamento: parte del Premio pagato dall'Investitore-Contrahente 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.

Costi di Riscatto: Oneri a carico dell'Investitore-Contrahente laddove quest'ultimo decida di interrompere anticipatamente il Contratto, richiedendo la liquidazione del Capitale Maturato.

Copertura Assicurativa: contratto attraverso il quale l'Investitore-Contrahente trasferisce all'Impresa di Assicurazione il rischio di decesso dell'assicurato.

Data di Decorrenza: coincide con la Data di Conclusione del Contratto.

Data di Conclusione del Contratto: indica la data in cui il contratto si ritiene concluso e decorrono le prestazioni assicurative previste dal Contratto.

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

Date di Riferimento: date in cui viene rilevato il numero delle Quote per il calcolo delle Prestazioni Periodiche.

Destinazione dei proventi: Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli Investitori-Contrahenti 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 corresponsione 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 nei tassi di interesse.

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

- a) illiquidità degli attivi sottostanti il Fondo Interno: nel caso in cui l'Impresa di Assicurazione sospenda la valorizzazione del Fondo Interno a causa della sopravvenuta "illiquidità" (vedi Parte I, Sezione a), par. 2 del Prospetto d'offerta) di uno o più degli attivi sottostanti, il termine contrattualmente previsto per il pagamento delle prestazioni dovute in dipendenza del presente Contratto resterà sospeso fino al momento in cui non verrà ripristinata la valorizzazione del Fondo Interno. Il conseguente ritardo nei pagamenti delle predette prestazioni non è imputabile all'Impresa di Assicurazione. In ogni caso, l'Impresa di Assicurazione provvederà appena possibile a determinare il valore del Fondo Interno secondo le condizioni di mercato disponibili. Dalla predetta data inizierà a decorrere nuovamente il termine entro cui l'Impresa di Assicurazione è obbligata a eseguire i pagamenti;
- b) assenza della valorizzazione degli attivi sottostanti il Fondo Interno: nel caso in cui l'Impresa di Assicurazione sospenda la valorizzazione del Fondo Interno a causa dell'indisponibilità del valore di uno o più degli attivi sottostanti dovuta ad una sospensione e/o sostanziale limitazione dell'attività dei mercati o dei gestori degli OICR che abbiano come effetto una turbativa sul valore del Fondo Interno, il termine contrattualmente previsto per il pagamento delle prestazioni dovute in dipendenza del presente Contratto resterà sospeso fino al momento in cui non verrà ripristinata la valorizzazione del Fondo Interno. Il conseguente ritardo nei pagamenti delle predette prestazioni non è imputabile all'Impresa di Assicurazione. In ogni caso, l'Impresa di Assicurazione provvederà appena possibile a determinare il valore del Fondo Interno secondo le condizioni di mercato disponibili. Dalla predetta data inizierà a decorrere nuovamente il termine entro cui l'Impresa di Assicurazione è obbligata a eseguire i pagamenti;
- c) ritardo della valorizzazione degli attivi sottostanti il Fondo Interno: nel caso in cui l'Impresa di Assicurazione sospenda la valorizzazione del Fondo Interno a causa di un ritardo nella ricezione del valore di uno o più degli attivi sottostanti rispetto al momento del calcolo del Valore Unitario di Quota non dovuto ad una sospensione e/o sostanziale limitazione dell'attività dei mercati o dei gestori degli OICR che abbiano come effetto una turbativa sul valore del Fondo Interno, il termine contrattualmente previsto per il pagamento delle prestazioni dovute in dipendenza del presente Contratto resterà sospeso fino al momento in cui non verrà ripristinata la valorizzazione del Fondo Interno. Il conseguente ritardo nei pagamenti delle predette prestazioni non è imputabile all'Impresa di Assicurazione. In ogni caso, l'Impresa di Assicurazione potrà decidere a sua discrezione di determinare il valore del Fondo Interno appena possibile prendendo a riferimento per l'attivo oggetto del ritardo il valore rilevato il primo Giorno Lavorativo utile precedente la data di sospensione. Dalla predetta data inizierà a decorrere nuovamente il termine entro cui l'Impresa di Assicurazione è obbligata a eseguire i pagamenti.

Fondo Armonizzato: fondo d'investimento riservato di diritto irlandese armonizzato ai sensi della Direttiva 85/611/CEE - come successivamente modificata.

Fondo Interno: fondo interno dell'Impresa di Assicurazione dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste del Contratto.

Fondo Non Armonizzato: fondo d'investimento riservato di diritto Irlandese non armonizzato ai sensi della Direttiva 85/611/CEE - come successivamente modificata.

Gestore: soggetto incaricato della gestione del Fondo Interno.

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

Grado di rischio: indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del Fondo Interno 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.

Investitore-Contrainte: la persona fisica o giuridica che stipula il Contratto, versa il Premio, nomina ed eventualmente modifica i Beneficiari. L'Investitore-Contrainte ha il diritto di recedere o riscattare il Contratto prima della scadenza. L'Investitore-Contrainte può coincidere con l'Assicurato.

IVASS: L'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.

Modulo di proposta: modulo sottoscritto dall'Investitore-Contrainte, 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.

Obiettivo di Protezione: È l'Obiettivo del Fondo Interno che mira a restituire a scadenza un Valore Unitario di Quota almeno pari al 90% di quello registrato alla Data di istituzione dal Fondo Interno.

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-Contrainte corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di Assicurazione prima della conclusione del Contratto.

Premio pagato: importo versato dall'Investitore-Contrainte 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.

Prestazione Periodica: ammontare pari alla moltiplicazione tra il numero di Quote assegnate al Contratto il primo giorno Lavorativo della settimana successive alla Data di Riferimento e una percentuale del Valore Unitario di Quota del Fondo Interno registrato alla Data di istituzione.

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 in termini di modalità di versamento dei Premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. Laddove un'attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio-rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente proposta d'investimento finanziario.

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

Recesso: Diritto dell'Investitore-Contraente di recedere dal Contratto e farne cessare gli effetti.

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

Revoca della proposta: 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.

to, richiedendo la liquidazione del Capitale Maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di Assicurazione.

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.

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.

Spese di emissione: Spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di Assicurazione sostiene per l'emissione del Contratto.

Strategia Dinamica di Performance: Paniere di indici azionari, obbligazionari e strumenti monetari gestiti dinamicamente con l'obiettivo di limitarne la volatilità. Il Fondo Armonizzato riceve la performance del paniere di indici in modo sintetico attraverso una o più operazioni di swap.

Tipologia di gestione del Fondo Interno/OICR/linea/Combinazione libera: la tipologia di gestione del Fondo Interno dipende dalla politica di investimento che lo caratterizza (cd. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). La tipologia di gestione del Fondo Interno è "flessibile", la cui politica di investimento è caratterizzata da un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente a un obiettivo in termini di controllo del rischio.

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

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

Valore di Riscatto: l'importo che sarà corrisposto all'Investitore-Contraente in caso di Riscatto Totale e/o Parziale.

Valore Unitario della Quota (cd. uNAV): indica, in ciascuna Data di Valorizzazione, il rapporto tra il valore del patrimonio netto del Fondo Interno (NAV) ed il numero di Quote del Fondo Interno esistenti alla data stessa.

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

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE

Condizioni di assicurazione

PROGETTO PROTETTO NEW - GLOBAL ALLOCATION 90

Contratto di assicurazione sulla Vita di tipo Unit Linked

SEZIONE 2: REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO

Il Regolamento del Fondo Interno (dall'Art. 29 all'Art. 39) è stato predisposto separatamente dalle Condizioni Generali di Assicurazione e deve essere gratuitamente consegnato su richiesta dell'Investitore-Contraente.

Art. 29 - Costituzione e denominazione del Fondo Interno

L'Impresa di Assicurazione ha costituito il seguente Fondo Interno suddiviso in Quote:

Denominazione del Fondo Interno	Codice
PP02 Global Allocation 90	RU02

Art. 30 - Obiettivo del Fondo Interno

Il Contratto intende soddisfare allo stesso tempo le esigenze d'investimento del risparmio e incremento del Capitale Investito.

In particolare, il Fondo Interno persegue l'Obiettivo di Protezione coerentemente con la politica d'investimento e l'orizzonte temporale coincidente con la durata del Fondo Interno.

Fermo il criterio di assegnazione al contratto del numero delle Quote, ottenuto dividendo il Capitale Investito, per il Valore Unitario della quota relativo al Fondo Interno, lo stesso mira al raggiungimento di un Obiettivo di Protezione del Valore Unitario di Quota, tramite il conseguimento di un Valore Unitario di Quota a scadenza almeno pari al 90% di quello registrato alla Data di istituzione dal Fondo Interno.

Il Fondo Interno mira alla corresponsione di almeno due Prestazioni Periodiche.

Si precisa che il numero di quote assegnate al Contratto a scadenza è inteso al netto di eventuali riscatti intercorsi durante la vita contrattuale, caricamenti e costi come meglio descritto nel presente Prospetto d'Offerta.

La Compagnia non presta alcuna garanzia né assume alcun impegno di risultato nella gestione del Fondo Interno.

Vi è, inoltre, la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, alla data di scadenza, un ammontare inferiore all'Obiettivo di Protezione per il rischio di eventuali eventi di credito sul paniere di titoli obbligazionari governativi europei e/o per il rischio delle Controparti Terze (individuate secondo modelli di best execution e selezionate secondo criteri indivi-

duati dal gestore del Fondo Armonizzato) sugli strumenti derivati in cui il fondo investe.

Art. 31 - Partecipanti al Fondo Interno

Possono partecipare al Fondo Interno gli Investitori-Contraenti (persone fisiche e giuridiche) che sottoscrivono il contratto assicurativo denominato **Progetto Protetto New - Global Allocation 90**.

Art. 32 - Destinazione dei Premi

Il Capitale Investito consente di acquistare quote del Fondo Interno dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal Contratto.

Non sono previsti versamenti aggiuntivi.

Il numero di Quote assegnate al Contratto si ottiene dividendo il Capitale Investito, per il Valore Unitario della Quota relativo al Fondo Interno. Il Capitale Investito viene convertito in base al Valore Unitario delle Quote del Fondo Interno alla Data di Decorrenza del Contratto.

Il Valore Unitario delle Quote del Fondo Interno viene determinato settimanalmente, con riferimento a ciascuna Data di Valorizzazione, al netto delle spese e delle commissioni di gestione, salvo il verificarsi di Eventi di Turbativa del Fondo Interno.

Per ulteriori dettagli riguardanti le modalità di calcolo del Valore Unitario di Quota, nonché gli Eventi di Turbativa eccezionali che potrebbero avere un impatto sulle modalità di calcolo della stessa, si rimanda all'Art.8 della Condizioni di Assicurazione.

Il contratto è concluso alle ore 24:00 del Lunedì della settimana successiva alla sottoscrizione del Modulo di proposta sempreché, entro il suddetto termine, il Premio unico sia stato pagato e che l'Impresa di Assicurazione non abbia comunicato per iscritto all'Investitore-Contraente il rifiuto della proposta ovvero l'Investitore-Contraente non abbia revocato la proposta.

Art. 33 – Gestore del Fondo Interno e criteri di investimento del Fondo Interno

Il Gestore del Fondo è l'**Impresa di Assicurazione**.

Alla data di redazione del presente Prospetto d'Offerta, l'Impresa di Assicurazione intende investire il patrimonio del Fondo Interno interamente in quote del Fondo Armonizzato denominato ANIMA BRIGHTVIEW 2023-II (ISIN IE00BD5P8846) gestito da Anima Asset Management Limited.

Alla data di redazione del presente Prospetto d'Offerta, Anima Asset Management Limited intende investire il patrimonio del Fondo Armonizzato in:

- un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei;
- un'operazione di swap con scadenza allineata al prodotto su un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei;
- uno o più strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) inclusi, a titolo non esaustivo, opzioni, futures, forward e total return swaps.

Il Fondo Armonizzato potrà investire nella tipologia di strumenti finanziari in cui investe il Fondo Interno. Si precisa che la gestione attiva del fondo armonizzato da parte di Anima Asset Management Limited, risulta coerente con gli obiettivi del Fondo Interno, non prevede collegamento dei rendimenti a benchmark a leva, e viene attuata mediante l'allocazione degli investimenti inclusi nel Fondo Armonizzato.

In particolare il fondo Armonizzato entrerà in un'operazione di swap (TRS) su un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei da cui riceverà un pagamento fisso anticipato in cambio dei flussi cedolari futuri generati da tale paniere. Successivamente il fondo Armonizzato investirà il pagamento fisso ricevuto dalla sopracitata operazione per entrare in un secondo swap da cui riceverà un rendimento collegato ad un paniere di indici azionari, obbligazionari e strumenti monetari gestito dinamicamente (Strategia Dinamica di Performance) con l'obiettivo di limitarne la volatilità.

Inoltre il Fondo Armonizzato mira a perseguire l'Obiettivo di Protezione tramite:

- un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei;
- un'operazione di swap con scadenza allineata al prodotto su un paniere titoli obbligazionari Europei;

Denominazione: PPO2 Global Allocation 90

Data di istituzione/inizio operatività: 26/04/2017

Finalità e tecniche di gestione

Il Fondo interno ha come obiettivo generale l'incremento del Capitale Investito su un orizzonte temporale massimo di 5 anni, 11 mesi e 26 giorni. Fermo il criterio di assegnazione al contratto del numero delle Quote, ottenuto dividendo il Capitale Investito per il Valore Unitario della quota relativo al Fondo Interno, lo stesso mira al raggiungimento di un Obiettivo di Protezione del Valore Unitario di Quota, tramite il conseguimento di un Valore Unitario di Quota a scadenza almeno pari al 90% di quello registrato alla Data di istituzione dal Fondo Interno.

Il Fondo Interno mira alla corresponsione di almeno due Prestazioni Periodiche in corrispondenza delle Date di Riferimento.

Le Prestazioni Periodiche saranno pari all'ammontare risultante dalla moltiplicazione tra il numero di Quote assegnate al Contratto il primo giorno Lavorativo della settimana successiva alla Data di Riferimento e l'1% del Valore Unitario di Quota del Fondo Interno registrato alla Data di istituzione. Le prestazioni indicate in tabella verranno liquidate entro trenta giorni dalle Date di Riferimento.

	Date di Riferimento
1° Prestazione Periodica	18.04.2018
2° Prestazione Periodica	17.04.2019

- un controllo della volatilità sulla Strategia Dinamica di Performance, finalizzato a mantenere un profilo di rischio coerente con gli obiettivi della gestione;
- l'acquisto di una o più opzioni put sulla strategia dinamica di performance.

In ogni caso la composizione del Fondo Armonizzato potrebbe variare in modo significativo durante la durata dell'investimento.

L'Impresa di Assicurazione ha la facoltà di modificare la composizione e l'allocazione del Fondo Interno nel corso della durata contrattuale coerentemente con il raggiungimento delle finalità di investimento del Contratto. In base all'andamento dei mercati, nonché per ragioni operative, il Fondo Interno potrebbe, direttamente o indirettamente, essere totalmente investito in strumenti e/o OICR monetari e/o obbligazionari durante il periodo di sottoscrizione e/o in qualsiasi momento nel corso della durata contrattuale, anche fino a scadenza, non permettendo di beneficiare degli andamenti dei mercati obbligazionari e azionari di riferimento.

Il Fondo Interno può investire in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita, ma in conformità con la normativa irlandese di riferimento alla quale l'Impresa di Assicurazione è sottoposta ai fini di vigilanza.

Avvertenza: l'Obiettivo di Protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

Art. 34 – Descrizione del Fondo Interno

Di seguito si riportano le informazioni principali sulle caratteristiche del Fondo Interno disponibile attraverso il presente Contratto, unitamente ad un richiamo sintetico sulla politica d'investimento e sul livello di rischio che lo stesso presenta:

La corresponsione delle Prestazioni periodiche non è collegata alla performance positiva o ai ricavi incassati dal Fondo Interno, pertanto, la corresponsione potrebbe comportare una riduzione del Controvalore delle Quote senza comportare alcuna riduzione del numero di Quote assegnate al Contratto. Ogni richiesta di riscatto parziale pervenuta all'Impresa di Assicurazione sino alla settimana precedente della Data di Riferimento, comporterà una minor erogazione delle Prestazioni Periodiche, per effetto della riduzione del Controvalore delle Quote associate al Contratto, a fronte del riscatto parziale richiesto.

L'Impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di interrompere l'erogazione delle Prestazioni Periodiche qualora il Controvalore delle Quote residue non sia ritenuto adeguato a coprire il pagamento delle stesse, e/o di eventuali imposte previste per legge a carico dell'Investitore-Contrante, Assicurato o Beneficiario.

L'Impresa di Assicurazione potrà inoltre, a propria discrezione, corrispondere agli aventi diritto importi aggiuntivi e/o un ammontare maggiore rispetto a quanto indicato in tabella.

In caso di liquidazione anticipata del Fondo Interno da parte dell'Impresa di Assicurazione, il Contratto s'intenderà automaticamente risolto e verrà corrisposto agli Investitori-Contranti, per ogni Quota attribuita al Contratto, un ammontare pari al Valore Unitario delle Quote alla data di liquidazione anticipata, al netto di eventuali spese amministrative qualora previste.

Vi è pertanto la possibilità che in caso di liquidazione anticipata del Fondo Interno, l'ammontare corrisposto agli Investitori-Contranti sia inferiore al Premio Investito.

L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del Capitale Investito a scadenza, di corresponsione di un rendimento minimo e di conseguimento dell'Obiettivo di Protezione a causa dei rischi connessi alle tipologie di strumenti finanziari a cui il Fondo Interno è esposto, direttamente o indirettamente.

Vi è, inoltre, la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, alla data di scadenza, un ammontare inferiore all'Obiettivo di Protezione per il rischio di eventuali eventi di credito sul paniere di titoli obbligazionari governativi europei e/o per il rischio delle Controparti Terze (individuate secondo modelli di best execution e selezionate secondo criteri individuati dal gestore del Fondo Armonizzato) sugli strumenti derivati in cui il fondo investe. Inoltre, vi è la possibilità che, in corso di Contratto, l'importo delle Prestazioni Periodiche subisca una diminuzione o che le stesse non vengano corrisposte in relazione al rischio di controparte relativo agli strumenti finanziari a cui il Fondo Interno è esposto, direttamente o indirettamente.

Benchmark	Non applicabile
Grado di rischio	L'investimento nel Fondo Interno comporta un grado di rischio medio-alto.
Valuta di denominazione	Euro
Composizione	<p>Il Fondo Interno potrà investire principalmente nelle seguenti tipologie di strumenti finanziari:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) In titoli obbligazionari, emessi da Stati, da istituzioni pubbliche o locali di Paesi appartenenti prevalentemente all'Area Economica Europea, nonché titoli sovranazionali emessi o garantiti da organizzazioni internazionali alle quali appartengono uno o più Stati; b) In strumenti obbligazionari emessi da società senza alcuna specifica restrizione di area geografica e di merito creditizio; c) In titoli del mercato azionario potenzialmente senza alcuna restrizione geografica e/o di valuta; d) Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR), inclusi OICR azionari, obbligazionari e monetari anche con medesima replicazione della strategia di investimento del presente Fondo Interno armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, e successive modifiche, gestiti da società appartenenti al Gruppo AXA e/o al Gruppo Monte dei Paschi di Siena, o da altre società di gestione del risparmio;

- e) Strumenti monetari, depositi bancari in conto corrente, certificati di deposito, commercial papers ed altri strumenti del mercato monetario, titoli di Stato con scadenza non superiore ad un anno, operazioni di pronti contro termine;
- f) Strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) inclusi, a titolo non esaustivo, opzioni, futures, forward e e total return swaps, finalizzati al conseguimento dell'Obiettivo di Protezione nonché alla riduzione dei rischi finanziari e/o alla efficace gestione del portafoglio sottostante il Fondo Interno.

Durante la vita del Contratto, il Fondo Interno potrebbe investire l'intero patrimonio netto nelle seguenti attività:

- uno o più strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) inclusi, a titolo non esaustivo, opzioni, futures, forward e swaps;
- uno o più strumenti obbligazionari governativi o corporate, di cui ai precedenti punti a) e b);
- uno o più OICR armonizzati, di cui al precedente punto d);
- attività finanziarie riconducibili al Gruppo AXA e/o al Gruppo Monte dei Paschi.

L'utilizzo di strumenti derivati è finalizzato, principalmente, al conseguimento dell'Obiettivo di Protezione nonché alla riduzione dei rischi finanziari e/o alla efficace gestione del portafoglio sottostante il Fondo Interno. Gli strumenti finanziari in cui investe il Fondo Interno sono principalmente denominati in Euro.

Alla data di redazione del presente Prospetto d'Offerta, l'Impresa di Assicurazione intende investire il patrimonio del Fondo Interno interamente in quote del Fondo Armonizzato denominato ANIMA BRIGHTVIEW 2023-II (ISIN) IE00BD5P8846 gestito da Anima Asset Management Limited. Alla data di redazione del presente Prospetto d'Offerta, Anima Asset Management Limited intende investire il patrimonio del Fondo Armonizzato in:

- un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei;
- un'operazione di swap con scadenza allineata al prodotto su un paniere di titoli obbligazionari governativi Europei;
- uno o più strumenti derivati quotati e/o over the counter (OTC) inclusi, a titolo non esaustivo, opzioni, futures, forward e total return swaps.

Il Fondo Interno può investire in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita, ma in conformità con la normativa irlandese di riferimento alla quale l'Impresa di Assicurazione è sottoposta ai fini di vigilanza.

Art. 35 - Valore delle Quote e loro pubblicazione

Il Valore Unitario delle Quote del Fondo Interno viene determinato settimanalmente, con riferimento a ciascuna Data di Valorizzazione, al netto delle spese e delle Commissioni di gestione, salvo il verificarsi di Eventi di Turbativa del Fondo Interno.

Il valore delle Quote, così determinato, viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet dell'Impresa di Assicurazione all'indirizzo: www.axa-mpsfinancial.ie

Art. 36 - Commissioni di gestione del Fondo Interno

a) Commissioni di gestione del Fondo Interno

Al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta, la commissione di gestione annua a carico del Fondo Interno quale remunerazione per l'Impresa di Assicurazione è pari a 1,85% del patrimonio netto calcolata settimanalmente e prelevata mensilmente. Si evidenzia che sul Fondo Interno gravano indirettamente commissioni di gestione applicate dai gestori degli OICR esterni nei quali il Fondo Interno può investire, come indicato nella seguente sezione Commissioni di gestione del Fondo Armonizzato.

b) Costi delle coperture assicurative previste dal Contratto

Il Contratto prevede un costo per la prestazione assicurativa in caso di decesso. L'impresa di assicurazione si fa direttamente carico di tale costo, che quindi non è prelevato dal premio versato.

c) Commissioni di gestione del Fondo Armonizzato

Al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta:

- il Fondo Armonizzato prevede una commissione di gestione annua massima pari allo 0,25% del patrimonio netto del Fondo Armonizzato stesso, quale remunerazione del gestore Anima Asset Management Limited;
- il Fondo Armonizzato prevede inoltre delle spese di amministrazione e custodia e dei costi di transazione legati ad attività finanziarie sottostanti.

Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, i Fondi Armonizzati inclusi direttamente nel Fondo Interno non prevedono il riconoscimento di *rebates* all'Impresa di Assicurazione. In ogni caso, qualora i Fondi Armonizzati inclusi nel Fondo Interno dovessero prevedere il riconoscimento di *rebates*, l'Impresa di Assicurazione li attribuirà al patrimonio del Fondo Interno.

d) Altri costi

Oltre agli oneri di gestione indicati al precedente punto b), sono a carico del Fondo Interno anche i seguenti oneri:

- le spese di pubblicazione del Valore Unitario della Quota;
- 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

Art. 37 - Determinazione del patrimonio netto del Fondo interno

Il patrimonio netto è dato dalla valorizzazione in base ai valori di mercato delle attività del Fondo Interno al netto di tutte le passività riferite al Fondo Interno nel giorno di valorizzazione.

Si rinvia all'Art. 35 per informazioni sulle modalità di valorizzazione delle quote del Fondo Interno, nonché per i casi in cui tale valorizzazione potrebbe subire variazioni e/o sospensioni.

Art. 38 - Modifiche al Fondo Interno

L'Impresa di Assicurazione, allo scopo di perseguire gli interessi dell'Investitore-Contraente, si riserva di modificare il presente Regolamento per effetto di

variazioni alla normativa, ovvero per effetto di mutati criteri gestionali. Inoltre è facoltà dell'Impresa di Assicurazione variare il presente contratto con riferimento alle caratteristiche essenziali del prodotto, nonché alla disciplina del Fondo Interno, con riferimento a titolo non esaustivo alla tipologia di gestione, il regime dei costi e il profilo di rischio, dandone previa comunicazione scritta all'Investitore-Contraente.

In tal caso ciascun Investitore-Contraente sarà debitamente informato per iscritto in merito alle modifiche. L'Investitore-Contraente che non intenda aderire alle modifiche apportate potrà chiedere, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione della variazione, tramite raccomandata con ricevuta di ritorno, la risoluzione del Contratto. In tal caso sarà liquidato il Controvalore delle Quote. Il valore delle Quote da prendere a riferimento ai fini del rimborso è quello della Data di Valorizzazione della settimana successiva alla data di pervenimento della richiesta all'Impresa di Assicurazione. In mancanza di comunicazione il Contratto resta in vigore alle nuove condizioni.

Art. 39 - Rendiconto della gestione

In corrispondenza di ogni nuovo esercizio annuale, coincidente con il giorno 31 del mese di Dicembre di ciascun anno, viene redatto il rendiconto della gestione del Fondo Interno.

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE