



T.B. GROWTH

La presente Parte I è stata depositata in CONSOB in data 20 agosto 2009 ed è valida dal 20 agosto 2009

## **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'investimento finanziario e sulle coperture assicurative.

### **A) INFORMAZIONI GENERALI**

---

#### **1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE**

---

Denominazione: AXA MPS Financial Limited (Impresa di assicurazione).

Forma giuridica: Limited.

Nazionalità: Irlandese

Indirizzo sede legale: 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2 - Irlanda.

Gruppo di appartenenza: l'Impresa appartiene al Gruppo AXA.

Numero Verde: 800-322610

email: [info@axa-mpsfinancial.ie](mailto:info@axa-mpsfinancial.ie)

sito internet: [www.axa-mpsfinancial.ie](http://www.axa-mpsfinancial.ie)

L'Impresa è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento emesso in data 14/05/1999. L'Impresa di assicurazione opera in Italia esclusivamente in regime di libera prestazione di servizi ai sensi dell'art. 70 del D.Lgs. 17/3/95 n. 174 ed è soggetta al controllo dell'Irish Financial Regulator.

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

---

#### **2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

---

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

##### **a) rischio connesso alla variazione del prezzo**

rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ogni 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 dell'emittente 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 capi-



tale di debito a scadenza. Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sull'investitore-contraente;

**b) rischio di controparte**

è il rischio connesso all'eventualità che l'emittente gli strumenti finanziari, per effetto di un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non sia in grado di rimborsare a scadenza il valore nominale degli strumenti finanziari e/o non sia in grado di pagare gli importi periodici maturati dagli stessi. Il valore degli strumenti finanziari risente di tale rischio, variando al modificarsi delle condizioni creditizie dell'emittente. Il rischio legato alla solvibilità dell'emittente ricade sull'investitore-contraente;

**c) 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 linea di massima, 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 può rendere più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali. Si precisa, altresì, che la quotazione potrebbe non esprimere appieno il reale valore di mercato qualora la frequenza ed i volumi scambiati non raggiungessero valori significativi. In questi casi l'Agente per il calcolo provvederà alla determinazione del valore di quotazione;

**d) rischio connesso alla valuta di denominazione**

per gli investimenti aventi ad oggetto parametri di riferimento denominati in una valuta diversa da quella in cui sono denominati i singoli componenti del parametro stesso, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione del parametro di riferimento e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti gli investimenti;

**e) rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati**

l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio sui parametri di riferimento superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza, una lieve variazione dei prezzi di mercato dei parametri di riferimento può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sullo strumento derivato acquistato rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva;

**f) altri fattori di rischio**

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

Il valore dell'investimento finanziario può variare in relazione alla solvibilità del soggetto emittente/la controparte del/degli strumenti finanziari oggetto di investimento, nonché all'andamento dei diversi mercati di riferimento rappresentati dagli indici di riferimento, come indicato nella Sezione B.1) par. 12.



T.B. GROWTH

---

### 3. CONFLITTO DI INTERESSI

---

L'Impresa di assicurazione appartiene al Gruppo Axa ed è detenuta per il 100% da AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A, a sua volta detenuta per il 50% da AXA Mediterranean Holding S.A., società del Gruppo AXA e per il 50% da Investments S.p.A., società del Gruppo MPS.

La Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. risulta essere emittente della componente obbligazionaria per il 100%. Le controparti dello strumento finanziario derivato sono Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. per il 50% e Barclays Capital Plc. per il 50%. La Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. è controllante di Investments S.p.A., la quale è controllante della Società di assicurazione AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. a sua volta controllante della AXA MPS Financial Limited.

Il valore di mercato del titolo obbligazionario e dello strumento finanziario derivato è calcolato dalla MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., società detenuta al 100% dalla Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., e da Barclays Capital Plc. In ogni caso la Società, pur in presenza del conflitto di interessi, opera in modo da non recare pregiudizio ai contraenti.

La Società 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. La Società assicura che l'investimento finanziario non sia gravato da alcun onere altrimenti evitabile o escluso dalla percezione di utilità ad esso spettanti. La Società non ha stipulato nessun accordo di riconoscimento di utilità.

---

### 4. RECLAMI

---

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri, informazioni o richieste di invio di documentazione devono essere inoltrate per iscritto a:

AXA MPS Financial Limited

Direzione Generale: George's Quay Plaza, 1 George's Quay Dublin 2 - Irlanda

Numero Verde 800-322610 - email: [info@axa-mpsfinancial.ie](mailto:info@axa-mpsfinancial.ie)

L'investitore-contraente e l'assicurato possono inoltre consultare il sito internet dell'Impresa all'indirizzo [www.axa-mpsfinancial.ie](http://www.axa-mpsfinancial.ie).

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

- per questioni attinenti al contratto, all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06.42.133.1;
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1;
- per ulteriori questioni, alle altre Autorità amministrative competenti;
- all'Irish Financial Regulator - Consumer Protection Codes Department, PO Box 9138, College Green - Dublin 2 (Ireland).



T.B. GROWTH

## **B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO - ASSICURATIVO DI TIPO INDEX LINKED**

---

### **5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI**

---

#### **5.1 Caratteristiche del contratto**

Il presente contratto è rivolto ad una clientela caratterizzata da esigenze assicurative e di investimento finalizzate a difendere il proprio capitale senza rinunciare ad una remunerazione certa e all'opportunità di conseguire ulteriori rendimenti variabili.

Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico, l'investimento in un portafoglio finanziario strutturato che prevede:

- alla prima ricorrenza annuale, la liquidazione di un importo periodico predeterminato;
- alla seconda, terza, quarta, quinta e sesta ricorrenza annuale, la eventuale liquidazione di importi variabili al netto della parte di premio riferita a eventuali riscatti parziali.

Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre la seguente copertura assicurativa in caso di decesso dell'assicurato durante la durata contrattuale:

- la liquidazione di un importo pari al prodotto tra il premio versato, al netto di eventuali riscatti parziali, ed il valore unitario corrente del portafoglio finanziario strutturato rilevato in funzione della data di ricezione della richiesta di pagamento, moltiplicato per una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato;

Nel caso in cui il capitale così determinato fosse inferiore al premio versato, al netto di eventuali riscatti parziali, verrà riconosciuto un ulteriore importo pari alla differenza tra i due valori, con un limite pari al 10% del valore del premio stesso.

#### **5.2 Durata del contratto**

La durata del presente contratto è fissata in 6 anni e 6 giorni.

#### **5.3 Versamento dei premi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 2.500,00 euro.

### **B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

La presente sezione B.1) Informazioni sull'investimento finanziario è relativa al prodotto finanziario-assicurativo di tipo Index Linked denominato TB Growth 88 Reserve Coupon 2015.

Il premio versato, al netto dei costi e della componente per coperture assicurative, è investito in un portafoglio finanziario strutturato, composto da una componente obbligazionaria e da una componente derivativa (opzione), la quale è collegata all'andamento del parametro di riferimento, costituito dall'indice DJ Global Titans 50.

Il presente contratto è rivolto ad una clientela con esigenze assicurative e di investimento finalizzate a difendere il proprio capitale, senza rinunciare ad una remunerazione certa e all'opportunità di conseguire ulteriori rendimenti variabili.



T.B. GROWTH

L'investimento finanziario è volto a correlare il rendimento del capitale investito all'andamento del parametro di riferimento in base ad un meccanismo che prevede la liquidazione di importi annuali aleatori. In particolare, l'investimento è strutturato in modo da prevedere la corresponsione alla scadenza del premio versato, al netto di eventuali riscatti parziali, e nel corso della durata contrattuale di un importo certo e di ammontare predeterminato alla prima ricorrenza annuale e di ammontare aleatorio nelle rimanenti 5 ricorrenze annuali.

Per la descrizione della componente obbligazionaria si rinvia al par. 6 della presente sezione, per la descrizione della componente derivativa si rinvia al par. 7.

---

## **6. LA COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

---

Si riportano di seguito i principali elementi informativi della componente obbligazionaria:

- a) Denominazione: Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. 30 Ottobre 2009 - 06 Novembre 2015 codice ISIN: XS0442251400;
- b) Emittente: Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Gruppo Bancario MPS, Sede Sociale: Piazza Salimbeni n. 3, Siena;
- c) Valuta di denominazione: euro;
- d) Durata: 6 anni e 6 giorni - data di decorrenza 30/10/2009 - data di scadenza 06/11/2015;
- e) Valore di emissione: 82,180% del valore nominale del portafoglio strutturato;
- f) Valore di rimborso: 100% del valore nominale del portafoglio strutturato;
- g) Soggetto garante: Lo strumento finanziario non prevede garanzie;
- h) Rating Emittente: Standard & Poor's "A"; Moody's "A1";
- i) Criterio di indicizzazione: lo strumento finanziario non risulta indicizzato;
- j) Importi periodici certi: lo strumento finanziario è strutturato in modo da rivedere la corresponsione alla scadenza del premio versato, al netto di eventuali riscatti parziali, e alla prima ricorrenza annuale di un importo certo e di ammontare predeterminato pari al 3,25% del premio versato, al netto di eventuali riscatti parziali;
- k) La componente obbligazionaria viene quotata presso la Borsa Valori del Lussemburgo. Data la frequenza e i volumi scambiati la quotazione potrebbe non esprimere appieno il reale valore di mercato. Qualora tale mercato di quotazione non esprima un prezzo attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati, gli Agenti di Calcolo MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.a. (Viale Mazzini 23, Siena - Italia) e Barclays Capital Plc. (5 North Colonnade, Canary Wharf - London E144BB) procederà alla determinazione del valore.
- l) Il tasso annuo di rendimento nominale della componente obbligazionaria è pari al 3,250% alla prima ricorrenza annuale mentre è pari allo 0% nelle ultime cinque ricorrenze annuali. Il tasso annuo di rendimento effettivo lordo della componente obbligazionaria è pari al 3,9949%.

---

## **7. LA COMPONENTE DERIVATIVA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

---

La componente derivativa denominata OTC Option "Reserve Coupon 30 Ottobre 2009-06 Novembre 2015" consiste in una opzione di tipo call spread collegata a un parametro di riferimento costituito dall'indice DJ Global Titans 50.

- a) L'indice DJ Global Titans 50 fa parte del gruppo degli indici "Dow Jones Global Titans" che sono



stati creati per riflettere la globalizzazione delle “blue chips” internazionali in seguito alle numerose fusioni e alla creazione di “mega corporations”. Si tratta pertanto di compagnie ad alta capitalizzazione caratterizzate dal fatto che almeno alcune delle loro operazioni sono situate all'esterno del loro mercato domestico;

- b) Il Dow Jones Global Titans 50 Index è un “float-adjusted index” composto da 50 tra le azioni delle aziende più grandi per capitalizzazione e le meglio conosciute “blue-chips” negoziate nei seguenti mercati: il New York Stock Exchange, l'American Stock Exchange, il Nasdaq, l'Euronext, il London Stock Exchange, ed il Tokyo Stock Exchange;
- c) L'Impresa di assicurazione adotta come provider per le informazioni finanziarie relative DJ Global Titans 50 la società Bloomberg. I valori riportati dai provider non impegnano in alcun modo gli Agenti per il Calcolo che utilizzerà, ai fini della determinazione delle prestazioni previste dal contratto, i valori ufficiali pubblicati dallo sponsor del parametro di riferimento o dal mercato ufficiale di negoziazione dello stesso;
- d) Rating Controparti Opzioni:  
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.: (Standard & Poor's) A; (Moody's) A1; (Fitch) A+;  
Barclays Capital Plc: (Standard & Poor's) A+; (Moody's) A1; (Fitch) AA-
- e) L'importo aleatorio liquidabile annualmente dalla componente derivativa viene determinato sulla base della performance dell'Indice DJ Global Titans 50 alla data di rilevazione del rispettivo periodo di osservazione, di cui alla Tabella 2 del par. 14 della presente Parte I. I valori dell'Indice sono rilevabili sui principali quotidiani economici nazionali ed internazionali. Nel caso in cui le date di rilevazione dell'Indice DJ Global Titans 50 cadano in un giorno di borsa chiusa per l'Indice stesso, la data di osservazione sarà la prima data immediatamente successiva in cui la stessa borsa è aperta;
- f) Nel caso in cui si verifichi una sospensione e/o una sostanziale limitazione delle contrattazioni borsistiche che abbiano come effetto una turbativa sul valore dell'Indice, ovvero detto valore non sia più pubblicato o comunque disponibile ad una delle date di rilevazione, sarà preso a riferimento il valore rilevato il primo giorno lavorativo successivo a quello della turbativa. Nel caso in cui la sospensione e/o la sostanziale limitazione delle contrattazioni borsistiche abbia come effetto una turbativa sul valore dell'Indice, ovvero non sia più pubblicato o comunque disponibile nei 5 giorni successivi ad una delle date di rilevazione, il valore da prendere a riferimento sarà determinato in buona fede dagli Agenti per il Calcolo MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. e Barclays Capital Plc.
- g) Il valore della componente derivativa viene fissato, alla data della decorrenza del contratto, pari al 11,450% del valore nominale del portafoglio finanziario strutturato;
- h) La componente derivativa prevede la liquidazione, in caso di sopravvivenza dell'Assicurato, a ciascuna ricorrenza annuale di polizza a partire dalla seconda fino alla sesta di un importo aleatorio, pari ad una percentuale del capitale versato al netto della parte di premio riferita a eventuali riscatti parziali, determinata in base ai meccanismi di cui alla Parte I Sez. B.2) par. 14. In particolare, tale importo aleatorio liquidabile annualmente viene determinato sulla base della performance dell'Indice DJ Global Titans 50 alla data di rilevazione del rispettivo periodo di osservazione, alla Tabella 2 del par. 14 della presente Parte I.
- i) Mercato di negoziazione: la componente derivativa dell'investimento finanziario è rappresentata da un'opzione over the counter (OTC Option), pertanto non esiste un mercato di negoziazione. I soggetti che procedono alla determinazione del valore corrente della componente derivativa sono gli Agenti per il Calcolo MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. e Barclays Capital Plc.



T.B. GROWTH

---

## 8. L'INVESTIMENTO FINANZIARIO IN ALTRI PRODOTTI FINANZIARI

---

Il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta non prevede la possibilità di investire il premio versato in prodotti finanziari diversi dagli strumenti finanziari di cui a parr. 6 e 7 della presente Parte I.

---

## 9. ALTRE MODALITÀ DI INDICIZZAZIONE

---

Il premio versato, al netto dei costi e della componente per coperture assicurative, è investito in un portafoglio finanziario strutturato come descritto al par. 6 e 7. Non sono pertanto previste altre modalità di indicizzazione del valore del capitale a scadenza o nel corso della durata contrattuale.

---

## 10. ORIZZONTE TEMPORALE MINIMO D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

---

L'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato è pari a 6 anni e 6 giorni.

---

## 11. PROFILO DI RISCHIO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

---

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

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali*
Il rendimento è negativo	0,00%	-
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%	-
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	100,00%	11.745,00 €
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%	-

Il controvalore finale del capitale investito (valori centrali) è calcolato su un'ipotesi di premio versato pari a 10.000,00 € e capitale investito pari a 9.36300 €.

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 del presente Prospetto d'offerta.



## 12. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Impresa di assicurazione non offre nel corso di tutta la durata contrattuale alcuna garanzia finanziaria di restituzione del capitale investito né di corresponsione di un rendimento minimo. Pertanto, l'investitore-contraente assume il rischio di credito connesso all'insolvenza dell'ente emittente lo strumento finanziario strutturato e il rischio di mercato connesso alla variabilità del rendimento a scadenza del capitale investito, nonché del rischio di liquidità dello stesso. Esiste, quindi, la possibilità di ricevere a scadenza un capitale inferiore ai premi versati.

## 13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

Il presente contratto prevede la possibilità di investire nel portafoglio finanziario strutturato di cui ai parr. 6 e 7 mediante il versamento del premio unico di importo minimo pari a 2.500,00 euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato 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.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE €	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
<b>VOCI DI COSTO</b>			
A	COSTI DI CARICAMENTO	5,710%	0,951%
B	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	0,00%	0,00%
C	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	0,00%	0,00%
D	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO		0,00%
E	BONUS E PREMI	0,00%	0,00%
F	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,660%	0,110%
G	SPESE DI EMISSIONE	0,00%	0,00%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
H	PREMIO VERSATO	100,00%	
$I=H-(F+G)$	CAPITALE NOMINALE	99,34%	
$L=I-(A+B+C-E)$	CAPITALE INVESTITO	93,63%	
DI CUI	L1 COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA	82,18%	
	L2 COMPONENTE DERIVATIVA	11,45%	

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con





T.B. GROWTH

riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

## **B.2) INFORMAZIONI SULLA CORRESPENSIONE DI IMPORTI PERIODICI E SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO**

---

### **14. CORRESPENSIONE DI IMPORTI PERIODICI DURANTE IL CONTRATTO**

---

Gli importi periodici pagabili alle ricorrenze annuali del contratto saranno determinati dagli Agenti di Calcolo MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A con sede sociale in Viale Mazzini 23 - Siena (Italia), da Barclays Capital Plc. con sede sociale in 5 North Colonnade, Canary Wharf, London, E144BB, nel modo di seguito indicato.

L'importo da liquidare alla prima ricorrenza annuale di polizza (06/11/2010), vivente l'Assicurato, sarà pari al 3,25% del premio versato.

L'importo da liquidare alla seconda ricorrenza annuale di polizza (06/11/2011), vivente l'Assicurato, sarà pari al premio versato, al netto della parte di premio riferita a eventuali riscatti parziali, moltiplicato per il minor valore fra il 4,50% e la performance dell'Indice DJ Global Titans 50. La performance dell'indice azionario internazionale di cui sopra è calcolata come rapporto, diminuito di una unità, tra il Valore Ufficiale di Chiusura dell'indice stesso alla data di rilevazione del 23/10/2011 ed il Valore di Chiusura Ufficiale dello stesso alla data di rilevazione iniziale fissata al 06/11/2009. Nel caso in cui la performance dell'indice sia superiore al 4,50%, la differenza verrà accantonata come Riserva, fino ad un massimo del 2%.

L'importo da liquidare alla terza ricorrenza annuale di polizza (06/11/2012), vivente l'Assicurato, sarà pari al premio versato, al netto della parte di premio riferita a eventuali riscatti parziali, moltiplicato per il minor valore fra il 4,50% e la somma della performance dell'Indice DJ Global Titans 50 e delle eventuali Riserve accumulate nelle annualità precedenti. La performance dell'indice azionario internazionale di cui sopra è calcolata come rapporto, diminuito di una unità, tra il Valore Ufficiale di Chiusura dell'indice stesso alla data di rilevazione del 23/10/2012 ed il Valore di Chiusura Ufficiale dello stesso alla data di rilevazione iniziale fissata al 06/11/2009. Nel caso in cui la performance dell'indice sia superiore al 4,50%, la differenza verrà accantonata come Riserva, fino ad un massimo del 2%, in aggiunta alle eventuali Riserve accumulate nelle annualità precedenti.

L'importo da liquidare alla quarta ricorrenza annuale di polizza (06/11/2013), vivente l'Assicurato, sarà pari al premio versato, al netto della parte di premio riferita a eventuali riscatti parziali, moltiplicato per il minor valore fra il 4,50% e la somma della performance dell'Indice DJ Global Titans 50 e delle eventuali Riserve accumulate nelle annualità precedenti. La performance dell'indice azionario internazionale di cui sopra è calcolata come rapporto, diminuito di una unità, tra il Valore Ufficiale di Chiusura dell'indice stesso alla data di rilevazione del 23/10/2013 e ed il Valore di Chiusura Ufficiale dello stesso alla data di rilevazione iniziale fissata al 06/11/2009. Nel caso in cui la performance dell'indice sia superiore al 4,50%, la differenza verrà accantonata come Riserva, fino ad un massimo del 2%, in aggiunta alle eventuali Riserve accumulate nelle annualità precedenti.



T.B. GROWTH

L'importo da liquidare alla quinta ricorrenza annuale di polizza (06/11/2014), vivente l'Assicurato, sarà pari al premio versato, al netto della parte di premio riferita a eventuali riscatti parziali, moltiplicato per il minor valore fra il 4,50% e la somma della performance dell'Indice DJ Global Titans 50 e delle eventuali Riserve accumulate nelle annuità precedenti. La performance dell'indice azionario internazionale di cui sopra è calcolata come rapporto, diminuito di una unità, tra il Valore Ufficiale di Chiusura dell'indice stesso alla data di rilevazione del 23/10/2014 ed il Valore di Chiusura Ufficiale dello stesso alla data di rilevazione iniziale fissata al 06/11/2009. Nel caso in cui la performance dell'indice sia superiore al 4,50%, la differenza verrà accantonata come Riserva, fino ad un massimo del 2%, in aggiunta alle eventuali Riserve accumulate nelle annualità precedenti.

L'importo da liquidare alla sesta ricorrenza annuale di polizza (06/11/2015), vivente l'Assicurato, sarà pari al premio versato, al netto della parte di premio riferita a eventuali riscatti parziali, moltiplicato per il minor valore fra il 4,50% e la somma della performance dell'Indice DJ Global Titans 50 e delle eventuali Riserve accumulate nelle annuità precedenti. La performance dell'indice azionario internazionale di cui sopra è calcolata come rapporto, diminuito di una unità, tra il Valore Ufficiale di Chiusura dell'indice stesso alla data di rilevazione del 23/10/2015 ed il Valore di Chiusura Ufficiale dello stesso alla data di rilevazione iniziale fissata al 06/11/2009. Nel caso in cui la performance dell'indice sia superiore al 4,50%, la differenza verrà accantonata come Riserva, fino ad un massimo del 2%, in aggiunta alle eventuali Riserve accumulate nelle annualità precedenti.

Non è prevista la liquidazione, alla scadenza contrattuale (06/11/2015), delle eventuali Riserve accantonate negli anni precedenti ma non utilizzate per il pagamento degli importi come sopra illustrati.

L'importo liquidabile annualmente dal secondo al sesto anno è pertanto pari a:

$$C_t = \min[4,50\%; \max[0\%; PerformanceIndice_t]] + Riserva_{t-1}]$$

dove:

La performance dell'Indice DJ Global Titans 50 è pari a:

$$PerformanceIndice_t = \frac{Indice_t}{Indice_0} - 1$$

con

$Indice_t$ : è il Prezzo Ufficiale di Chiusura dell'Indice DJ Global Titans 50 alla data di rilevazione di periodo t;

$Indice_0$ : è il Prezzo Ufficiale di Chiusura dell'Indice DJ Global Titans 50 alla data di rilevazione iniziale (06/11/2009);

la Riserva è pari a:

$$Riserva_t = \max[0; \min[2,00\%; \max(0; PerformanceIndice_t) - C_t]] + Riserva_{t-1}]$$

E

$$Riserva_0 = 0$$



T.B. GROWTH

**Tabella 2**

<b>Ricorrenza annuale di polizza</b>	<b>Periodo di osservazione</b>	<b>Date di rilevazione di periodo</b>
II anno	06/11/2010 – 06/11/2011	23/10/2011
III anno	06/11/2011 – 06/11/2012	23/10/2012
IV anno	06/11/2012 – 06/11/2013	23/10/2013
V anno	06/11/2013 – 06/11/2014	23/10/2014
VI anno	06/11/2014 – 06/11/2015	23/10/2015

Qualora le date di rilevazione di cui sopra corrispondano ad un giorno di chiusura della Borsa Valori di per l'Indice DJ Global Titans 50 sarà preso a riferimento il valore rilevato il primo giorno di borsa aperta successivo.

I valori dell'Indice sono rilevabili sui principali quotidiani economici nazionali ed internazionali.

Nel caso in cui si verifichi una sospensione e/o una sostanziale limitazione delle contrattazioni borsistiche che abbiano come effetto una turbativa sul valore dell'Indice, ovvero detto valore non sia più pubblicato o comunque disponibile ad una delle date di rilevazione, sarà preso a riferimento il valore rilevato il primo giorno lavorativo successivo a quello della turbativa. Nel caso in cui la sospensione e/o la sostanziale limitazione delle contrattazioni borsistiche abbia come effetto una turbativa sul valore dell'Indice, ovvero non sia più pubblicato o comunque disponibile nei 5 giorni successivi ad una delle date di rilevazione, il valore da prendere a riferimento sarà determinato in buona fede dagli Agenti per il Calcolo MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. e Barclays Capital Plc.

Il pagamento delle cedole fisse o aleatorie sarà corrisposto entro 30 giorni dalle rispettive ricorrenze annuali di polizza previste.

---

## **15. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)**

---

In caso di vita dell'assicurato alla data di scadenza, è previsto il rimborso del premio versato, al netto della parte di premio riferita a eventuali riscatti parziali, per il valore unitario di rimborso del portafoglio finanziario strutturato obbligazionario (pari al 100% del valore nominale).

L'investitore-contraente assume il rischio di non ricevere a scadenza il premio versato in caso di insolvenza dell'emittente il portafoglio finanziario strutturato. L'Impresa di assicurazione non fornisce alcuna garanzia finanziaria di restituzione del capitale investito né di corresponsione di un rendimento minimo, pertanto l'investitore-contraente assume il rischio di perdite del capitale investito.

---

## **16. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (C.D. RISCATTO)**

---

Su esplicita richiesta del Contraente il contratto può essere riscattato in qualsiasi istante purché l'Assicurato sia in vita. In tal caso, la prestazione è pari al premio versato, al netto di eventuali riscatti parziali, moltiplicato per il valore del portafoglio finanziario strutturato.

Nel caso in cui la richiesta di riscatto sia effettuata nella prima e nella seconda annualità di polizza



T.B. GROWTH

sarà applicato un costo di riscatto pari al 2,00%, se la richiesta è effettuata nella terza annualità di polizza il costo di riscatto è pari all'1,50%, se la richiesta è effettuata nella quarta annualità di polizza il costo di riscatto è pari all'1,00%, come indicato al successivo par. 20.1.5.

L'investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, con le stesse modalità della liquidazione totale. In questo caso, il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.

Per le richieste di riscatto totale e parziale pervenute fra il giorno 10 e il giorno 25 di ciascun mese il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato sarà quello osservato alla fine del mese; per le richieste di riscatto totale e parziale pervenute fra il giorno 26 e il giorno 9 del mese successivo il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato sarà quella osservato il giorno 15 del mese successivo.

Per informazioni circa le modalità di riscatto si rinvia al par. 24.

L'investitore-contraente assume il rischio di non ricevere a scadenza il premio versato in caso di insolvenza dell'emittente il portafoglio finanziario strutturato. L'Impresa di assicurazione non fornisce alcuna garanzia finanziaria di restituzione del capitale investito né di corresponsione di un rendimento minimo, pertanto l'investitore-contraente assume il rischio di perdite del capitale investito.

In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.

---

## **17. OPZIONI CONTRATTUALI**

---

Il presente contratto non prevede l'esercizio di opzioni.

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

---

## **18. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO**

---

Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico, l'investimento in un portafoglio finanziario strutturato che prevede:

- alla prima ricorrenza annuale, la liquidazione di un importo periodico predeterminato;
- alla seconda, terza, quarta, quinta e sesta ricorrenza annuale, l'eventuale liquidazione di importi variabili al netto della parte di premio riferita a eventuali riscatti parziali.

Oltre all'investimento finanziario, il prodotto prevede la copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato durante la durata contrattuale come descritta nel paragrafo seguente.



### 18.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale, è previsto il pagamento ai beneficiari di un capitale pari al:

- 101% del premio versato, al netto della parte di premio riferita ad eventuali riscatti parziali, moltiplicato per il valore unitario corrente del portafoglio finanziario strutturato, per Assicurati aventi, alla data del decesso, età inferiore o uguale a 75 anni;
- 100,1% del premio versato, al netto della parte di premio riferita ad eventuali riscatti parziali, moltiplicato per il valore unitario corrente del portafoglio finanziario strutturato, per Assicurati aventi, alla data del decesso, età superiore a 75 anni.

Per le richieste di pagamento pervenute fra il giorno 10 e il giorno 25 di ciascun mese il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato sarà quello osservato alla fine del mese stesso; per le richieste di pagamento pervenute fra il giorno 26 e il giorno 9 del mese successivo, il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato sarà quello osservato il giorno 15 del mese successivo.

Qualora il capitale così determinato fosse inferiore al premio versato, al netto della parte di premio riferita a eventuali riscatti parziali, sarà liquidato un ulteriore importo pari alla differenza tra il premio versato, al netto della parte di premio riferita a eventuali riscatti parziali, e il capitale caso morte come sopra determinato. Tale importo non potrà essere in ogni caso superiore al 10% del premio versato.

Esemplificazione del calcolo del capitale liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato (ipotesi premio versato pari a 10.000 €, per un Assicurato avente alla data del decesso, età inferiore o uguale a 75 anni):

<b>Esempio 1)</b>	
Premio versato	10.000,00 €
Valore del portafoglio finanziario strutturato al momento della ricezione della richiesta di pagamento	80%
Capitale liquidabile in caso di decesso	9.080,00 €
Tale ultimo importo (9.080,00 €) corrisponde alla somma di 8.080,00 € (premio versato * 80% * 101%) e di 1.000,00 € (pari al 10% del premio versato).	

<b>Esempio 2)</b>	
Premio versato	10.000,00 €
Valore del portafoglio finanziario strutturato al momento della ricezione della richiesta di pagamento	95%
Capitale liquidabile in caso di decesso	10.000,00 €
Tale ultimo importo (10.000,00 €) corrisponde alla somma di 9.595,00 € (premio versato * 95% * 101%) e di 405,00 € (pari alla differenza tra premio versato e il valore di 9.595,00 €)	

<b>Esempio 3)</b>	
Premio versato	10.000,00 €
Valore del portafoglio finanziario strutturato al momento della ricezione della richiesta di pagamento	110%
Capitale liquidabile in caso di decesso	11.110,00 €
Tale ultimo importo (11.110,00 €) corrisponde a (premio versato * 110% * 101%)	



T.B. GROWTH

## 18.2 Altre coperture assicurative.

Non sono previsti altri eventi assicurati.

\* \* \*

I termini di pagamento concessi alla Compagnia sono pari a trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora. I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente (art. 2952 del codice civile), si estinguono in un anno dalla data di esigibilità delle prestazioni.

Per la documentazione che l'investitore-contraente o il beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia alle Condizioni di contratto.

---

## 19. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

---

Non sono previste opzioni in corso di contratto.

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

---

## 20. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

---

### 20.1. Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

#### 20.1.1. Spese fisse di emissione

Il contratto non prevede spese fisse di emissione.

#### 20.1.2. Costi impliciti di caricamento

Il contratto prevede un costo di caricamento implicito pari al 5,710% del premio versato.

#### 20.1.3. Costi delle coperture assicurative previste dal contratto

Il contratto prevede costi per la copertura assicurativa caso morte pari allo 0,660% del premio versato.

#### 20.1.4. Costi delle garanzie previste dal contratto

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

#### 20.1.5. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il contratto prevede un costo di riscatto pari al 2,00% del valore del portafoglio finanziario strutturato, per richieste pervenute nel corso della prima e seconda annualità di polizza; un costo di riscatto



T.B. GROWTH

pari all'1,50% del valore del portafoglio finanziario strutturato per richieste pervenute nel corso della terza annualità di polizza; un costo di riscatto pari all'1,00% del valore del portafoglio finanziario strutturato per richieste pervenute nel corso della quarta annualità di polizza.

Se il riscatto viene richiesto dopo la quarta annualità di polizza non è previsto alcun costo.

## **20.2. Altri costi**

Il contratto non prevede altri costi.

---

## **21. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE**

---

Non sono previste agevolazioni finanziarie a favore dell'investitore-contraente.

---

## **22. REGIME FISCALE**

---

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

### **Detrazione fiscale dei premi**

Il premio corrisposto, nei limiti della quota del premio afferente il caso morte e per un importo massimo di 1.291,14 euro, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'investitore-contraente nella misura del 19%. Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'assicurato, se persona diversa dall'investitore-contraente, risulti fiscalmente a carico di quest'ultimo.

### **Tassazione delle somme corrisposte**

Le somme dovute dall'Impresa di assicurazione in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. Negli altri casi, la tassazione sul rendimento finanziario dipende dalle modalità di erogazione delle prestazioni.

Per maggiori informazioni consultare la Parte III, Sez. D par. 7 del Prospetto d'offerta.

## **D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RISCATTO**

---

### **20. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO**

---

#### **23.1 Modalità di sottoscrizione**

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso l'Impresa di assicurazione ovvero presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta.



T.B. GROWTH

Il contratto si considera concluso nel momento in cui l'Impresa di assicurazione ha rilasciato al Contraente la polizza o ha altrimenti inviato per iscritto comunicazione del proprio assenso. In ogni caso il contratto si ritiene concluso alle ore 24 del giorno di pagamento del premio sempreché, entro il suddetto termine, l'Impresa di assicurazione non abbia comunicato per iscritto al Contraente il rifiuto della proposta.

Le coperture assicurative previste decorrono dal momento in cui il contratto ha effetto, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito.

Per ulteriori informazioni sulle modalità di sottoscrizione, si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 5.

L'Impresa di assicurazione provvede ad inviare all'Investitore-contraente entro un termine non superiore a dieci giorni lavorativi dalla data di addebito del premio versato sul conto corrente del cliente la lettera di conferma dell'investimento. Per il relativo contenuto e ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.

### **23.2 Modalità di revoca della proposta**

L'investitore-contraente può revocare la proposta di assicurazione prima della conclusione del contratto. A tal fine, l'investitore-contraente deve inviare all'Impresa di assicurazione una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'investitore-contraente e dall'Impresa di assicurazione cessano dal ricevimento della comunicazione stessa. L'Impresa di assicurazione è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'investitore-contraente, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione.

### **23.3 Diritto di recesso dal contratto**

L'investitore-contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione. A tal fine, l'investitore-contraente deve inviare all'Impresa di assicurazione una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'investitore-contraente e dall'Impresa di assicurazione cessano dal ricevimento della comunicazione stessa. Entro trenta giorni dal ricevimento della lettera raccomandata, previa consegna dell'originale di polizza e delle eventuali appendici da parte dell'investitore-contraente, l'Impresa di assicurazione rimborsa al Contraente il premio corrisposto.

---

## **24. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO**

---

L'investitore-contraente, per richiedere il riscatto del capitale, anche in misura parziale, deve presentare all'Impresa di assicurazione richiesta scritta accompagnata dalla documentazione richiesta.

Per informazioni ci si può rivolgere alla direzione generale dell'Impresa di assicurazione:

Indirizzo: , George's Quay Plaza, 1 George's Quay – Dublin 2 – Irlanda,

Numero Verde: 800-322610

Fax: 00353 16439110

Indirizzo di posta elettronica: [info@axa-mpsfinancial.ie](mailto:info@axa-mpsfinancial.ie)





T.B. GROWTH

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 6.

L'invio della lettera di conferma del riscatto avverrà entro quindici giorni lavorativi dalla data di accredito sul conto corrente del cliente del valore di riscatto calcolato secondo le modalità descritte al punto 16 della sezione B.2). Per il relativo contenuto si rinvia alla parte III del Prospetto d'offerta.

## **E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

---

### **25. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO**

---

Al contratto si applica la legge italiana.

---

### **26. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO**

---

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

---

### **27. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI**

---

Il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato e il rating dell'emittente sono pubblicati giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet dell'Impresa di assicurazione [www.axampsfinancial.ie](http://www.axampsfinancial.ie).

L'Impresa di assicurazione si impegna a comunicare tempestivamente all'investitore-contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto. L'Impresa di assicurazione si impegna 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;
- dettaglio dei premi versati e di quelli investiti nell'anno di riferimento;
- dettaglio degli importi pagati agli aventi diritto nell'anno di riferimento (pagamenti periodici, eventuali riscatti parziali);
- indicazione del valore degli indici o dei titoli di riferimento alle date di valorizzazione periodiche contrattualmente previste al fine della determinazione delle prestazioni nonché indicazione del relativo valore corrente totale degli attivi destinati a copertura al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

L'Impresa di assicurazione comunicherà annualmente all'investitore-contraente, entro il mese di febbraio, la Parte II del presente Prospetto d'offerta, relativi al portafoglio finanziario strutturato, ai cui valori sono legate le prestazioni del contratto.

L'Impresa di assicurazione si impegna a dare comunicazione scritta all'investitore-contraente qualora in corso di contratto si sia verificata una riduzione del valore dei titoli o dei valori di riferimento che determini una riduzione del valore di riscatto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessi-



T.B. GROWTH

vo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro 10 giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

In caso di trasformazione del contratto, l'Impresa di assicurazione è tenuta a fornire al 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, le imprese consegnano al contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto d'offerta del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito [www.axa-mpsfinancial.ie](http://www.axa-mpsfinancial.ie) dove possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto d'offerta aggiornato e le altre informazioni obbligatorie.

\* \* \*

#### **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

**L'impresa di assicurazione AXA MPS Financial Limited 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**

**John Burton**



T.B. GROWTH

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE



T.B. GROWTH

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE



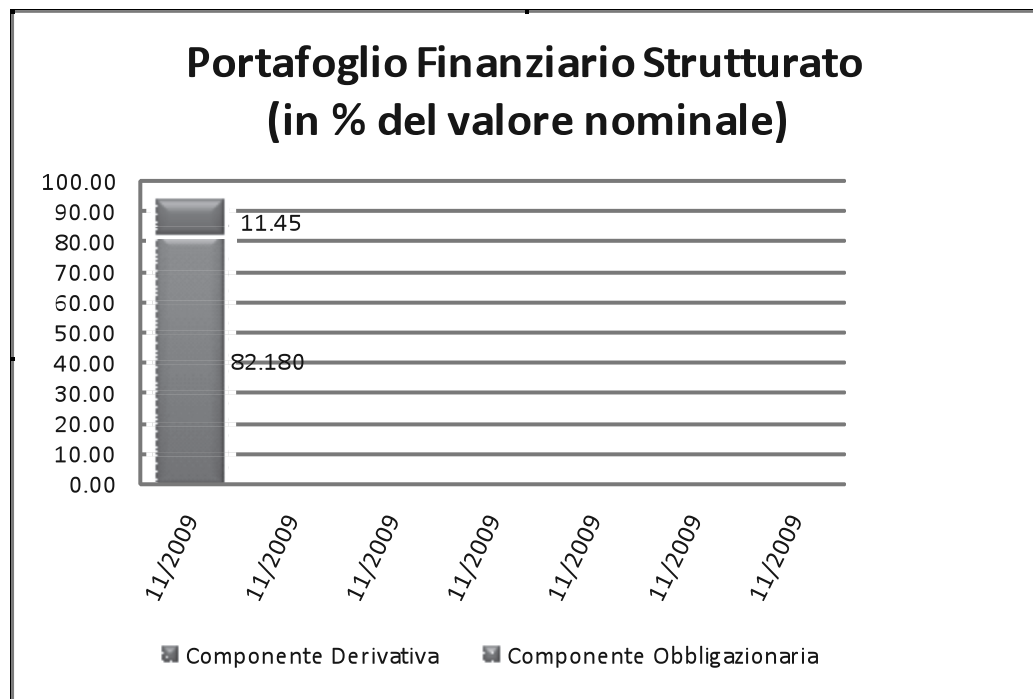
T.B. GROWTH

La presente Parte II è stata depositata in CONSOB in data 20 agosto 2009 ed è valida dal 20 agosto 2009

## 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 sui dati periodici di rischio-rendimento dell'investimento finanziario.

### DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO



**I valori passati non sono indicativi di quelli futuri**



T.B. GROWTH

Nella tabella di seguito riportata, è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo di cui al par 20.1 e 20.2 della Parte I, della quota parte percepita in media dai collocatori.

<b>Tipo di costo</b>	<b>Misura di costo</b>	<b>Quota parte percepita in media dai collocatori</b>
Spese di emissione	0,00%	0,00%
Costi impliciti di caricamento	5,710%	56,78%
Costo delle coperture assicurative	0,660%	0,00%
Costo delle garanzie	0,00%	0,00%
Costi di rimborso del capitale (in media)	1,62%	0,00%



T.B. GROWTH

La presente Parte III è stata depositata in CONSOB in data 20 agosto 2009 ed è valida dal 20 agosto 2009

## 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.

### A) INFORMAZIONI GENERALI

#### 1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

AXA MPS Financial Limited ("Impresa di assicurazione") è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento emesso in data 14/05/1999 e appartiene al gruppo assicurativo AXA. L'Impresa di assicurazione opera in Italia esclusivamente in regime di libera prestazione di servizi ai sensi dell'art. 70 del D. Lgs. 17/03/95, n.174 ed è soggetta al controllo dell'Irish Financial Regulator, l'Autorità di vigilanza irlandese. L'Impresa di assicurazione controllante AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/07/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Numero d'iscrizione all'Albo Gruppi assicurativi: 024.

La durata dell'Impresa di assicurazione è illimitata e la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno. 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 di altrui istituzione e portafogli finanziari strutturati, curando l'amministrazione dei rapporti con gli investitori-contraenti.

Il Gruppo AXA opera nei mercati assicurativo e finanziario ed è presente in 50 Paesi. Il Gruppo AXA conta circa 80 milioni di clienti in tutto il Mondo con una raccolta, al 31 dicembre 2008, di 91,2 miliardi di euro.

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

Nel 2008 la raccolta premi lorda dell'Impresa di assicurazione ha raggiunto 1,53 miliardi di euro, interamente collocati in Italia, mentre le masse gestite e amministrare ammontavano a fine anno a 6,38 miliardi di euro.

Il capitale sociale dell'Impresa di assicurazione è di euro 635.000,00 sottoscritto e interamente versato, detenuto per il 100% da AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. Il controllo dell'Impresa di assicurazione è esercitato secondo quanto specificato nella seguente tabella.

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



T.B. GROWTH

In ultima istanza il controllo sull'Impresa di assicurazione è esercitato da AXA S.A. che detiene il 100% di AXA Mediterranean Holding S.A. che a sua volta detiene il 50% di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A.

Altre informazioni relative alle attività esercitate dall'Impresa di assicurazione e al Gruppo di appartenenza, all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive dell'Impresa di assicurazione e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet dell'Impresa di assicurazione [www.axa-mpsfinancial.ie](http://www.axa-mpsfinancial.ie).

---

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

---

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo.

---

## **3. I SOGGETTI DISTRIBUTORI**

---

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

---

## **4. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE DI REVISIONE**

---

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio dell'Impresa di assicurazione sono effettuati dall'Impresa di assicurazione di revisione Mazars con sede nella Repubblica di Irlanda in Harcourt Centre, Block 3, Harcourt Road, Dublin 2. .

# **B) ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO**

Si illustrano di seguito con esempi numerici gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario nell'orizzonte temporale di riferimento per ipotesi estreme di andamento dei mercati di riferimento (scenari di mercato positivo e negativo).

### **Scenario Negativo di mercato**

SIMULAZIONE "Il rendimento atteso è in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento"(Probabilità 100,00%):

A. Capitale investito:	€9.363,00
B. Capitale nominale:	€9.934,00
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato:	94,252%
D. Valore del portafoglio strutturato a scadenza:	112,30%
E. Capitale a scadenza:	€11.230,00





T.B. GROWTH

## Scenario Positivo di mercato

SIMULAZIONE “Il rendimento atteso è in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento”(Probabilità 100,00%):

A. Capitale investito:	€ 9.363,00
B. Capitale nominale:	€ 9.934,00
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato:	94,252%
D. Valore del portafoglio strutturato a scadenza:	122,40%
E. Capitale a scadenza:	€ 12.240,00

## C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH

### 5. SOTTOSCRIZIONE

Il contratto viene sottoscritto tramite compilazione in ogni sua parte dell’apposito modulo di proposta, raccolto presso la banca segnalatrice, compilato in ogni sua parte dall’investitore-contraente, trasmesso al broker assicurativo Willis Italia S.p.A. e inviato da parte di quest’ultimo all’Impresa di assicurazione.

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

In ogni caso il contratto si ritiene concluso alle ore 24 del giorno di pagamento del premio sempreché, entro il suddetto termine, l’Impresa di assicurazione non abbia comunicato per iscritto al Contraente il rifiuto della proposta.

Non è previsto il versamento di premi aggiuntivi nel corso della durata contrattuale.

Le coperture assicurative presenti nel prodotto avranno decorrenza a partire dalle ore 24:00 del giorno di decorrenza del contratto.

Successivamente all’emissione del contratto, l’Impresa di assicurazione si impegna a comunicare all’investitore-contraente, mediante apposita lettera di conferma inviata entro il termine di dieci giorni lavorativi dalla data di decorrenza del contratto, le seguenti informazioni:

- l’ammontare del premio di perfezionamento versato;
- i Valori Ufficiali di Chiusura dei parametri di riferimento.

In caso di riscatto, l’Impresa di assicurazione si impegna a comunicare all’investitore-contraente, mediante apposita lettera di conferma inviata entro il termine di quindici giorni lavorativi dalla data di 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;



T.B. GROWTH

---

## 6. RISCATTO

---

Su esplicita richiesta del Contraente il contratto può essere riscattato in qualsiasi istante purché l'assicurato sia in vita. Il valore di riscatto è pari al premio versato moltiplicato per il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato.

Per le richieste di riscatto totale e parziale pervenute fra il giorno 10 e il giorno 25 di ciascun mese il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato sarà quello osservato alla fine del mese; per le richieste di riscatto totale e parziale pervenute fra il giorno 26 e il giorno 9 del mese successivo il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato sarà quella osservato il giorno 15 del mese successivo. Detto valore sarà pubblicato con cadenza quindicinale su "Il Sole 24 Ore"; la stessa informazione è disponibile anche sul sito dell'Impresa di assicurazione, [www.axa-mpsfinancial.ie](http://www.axa-mpsfinancial.ie).

Nel caso in cui la richiesta di riscatto sia effettuata nel corso della prima e della seconda annualità di polizza sarà applicato un costo di riscatto pari al 2,00%. Se la richiesta è effettuata nel corso della terza annualità di polizza il costo di riscatto sarà pari all'1,50%. Se la richiesta è effettuata nella quarta annualità di polizza il costo di riscatto sarà pari all'1,00%.

L'investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, con le stesse modalità della liquidazione totale. In questo caso il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.

Le richieste di riscatto totale o parziale debbono essere accompagnate dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento (esemplare del contratto in possesso dell'investitore-contraente), nonché dalla fotocopia di un documento di identità valido e del relativo codice fiscale degli aventi diritto.

L'Impresa di assicurazione si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie. 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 liquidazione accompagnata dalla documentazione completa. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

## D) REGIME FISCALE

---

### 7. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DEL CONTRAENTE

---

#### Detrazione fiscale dei premi

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



T.B. GROWTH

dall'investitore-contraente, per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'assicurato risulti fiscalmente a carico dell'investitore-contraente.

### **Tassazione delle prestazioni assicurate**

Le somme dovute dall'Impresa di assicurazione in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni; negli altri casi, le somme liquidate sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta definitiva nella misura del 12,50% della differenza (plusvalenza) tra il capitale maturato e l'ammontare dei premi versati (eventualmente riproporzionati in caso di riscatti parziali).

I capitali percepiti nell'esercizio di attività commerciali concorrono alla formazione del reddito di impresa per la parte relativa alla differenza fra capitale percepito e premi versati. Tali somme non sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta definitiva.

### **Non pignorabilità e non sequestrabilità**

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

### **Diritto proprio dei beneficiari designati**

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



T.B. GROWTH

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE



T.B. GROWTH

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE



T.B. GROWTH

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE



T.B. GROWTH

La presente Parte I è stata depositata in CONSOB in data 20 agosto 2009 ed è valida dal 20 agosto 2009

# GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

## **Capitale investito**

Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione in prodotti finanziari la cui performance è connessa all'andamento di uno o più indici ovvero di altri valori di riferimento. Esso è determinato come differenza tra il Capitale Nominale e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

## **Capitale maturato**

Capitale che l'investitore-contraente 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**

Premio versato per la sottoscrizione di prodotti finanziari la cui performance è connessa all'andamento di uno o più indici ovvero di altri valori di riferimento, al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

## **Clausola di riduzione**

Facoltà dell'investitore-contraente di conservare la qualità di soggetto assicurato, per un capitale ridotto (valore di riduzione), pur sospendendo il pagamento dei premi. Il capitale si riduce in proporzione al rapporto tra i premi versati e i premi originariamente previsti, sulla base di apposite - eventuali - clausole contrattuali.

## **Costi di caricamento**

Parte del premio versato dall'investitore-contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.

## **Costi delle coperture assicurative**

Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

## **Duration**

Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e



T.B. GROWTH

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.

### **Grado di rischio**

Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio dell'investimento finanziario 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".

### **Modulo di proposta**

Modulo sottoscritto dall'investitore-contraente con il quale egli manifesta all'Impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

### **Orizzonte temporale di investimento consigliato**

Orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni, determinato in relazione al grado di rischio e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità al rischio.

### **Portafoglio finanziario strutturato**

Portafoglio tipicamente caratterizzato dalla combinazione di due componenti elementari (anche replicate in modo sintetico), una di natura obbligazionaria e l'altra di natura derivativa. La componente obbligazionaria è costituita da uno o più titoli obbligazionari la cui scadenza è pari alla durata del contratto, mentre la componente derivativa è quella che determina la misura della prestazione dell'assicuratore legata alla performance dell'/gli indice/i ovvero degli altri valori di riferimento.

### **Premio periodico**

Premio che l'investitore-contraente si impegna a versare all'Impresa di assicurazione su base periodica per un numero di periodi definito dal contratto. Nel caso in cui la periodicità di versamento dei premi sia annua è anche detto premio annuo. Laddove l'importo del premio periodico sia stabilito dall'investitore-contraente nel rispetto dei vincoli indicati nelle Condizioni di contratto, esso è anche detto premio ricorrente.

### **Premi unico**

Premio che l'investitore-contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del contratto.

### **Premio versato**

Importo versato dall'investitore-contraente all'Impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all'investitore-contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.





T.B. GROWTH

### **Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Index Linked**

Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in un portafoglio finanziario strutturato ovvero in prodotti finanziari di diversa natura - che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di un particolare indice (o paniere di indici) o di altri valori di riferimento - e residue dello stesso in un contratto finalizzato alla 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.

### **Recesso**

Diritto dell'investitore-contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

### **Revoca della proposta**

Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione 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).

### **Rendimento**

Risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, del capitale nominale al momento dell'investimento.

### **Riscatto**

Facoltà dell'investitore-contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di contratto.

### **Rischio demografico**

Rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell'investitore-contraente o dell'assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l'Impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.

### **Scenari probabilistici dell'investimento finanziario**

Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.

### **Spese di emissione**

Spese fisse (ad es. bolli) che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario assicurativo.



T.B. GROWTH

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE