

# Parte I del Prospetto d'Offerta

## Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative

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

Data di deposito in Consob della Parte I: 28/03/2013

Data di validità della Parte I: dal 01/04/2013

### 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 MPS

Numero Verde: 800-029340

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

sito internet: [www.axa-mps.it](http://www.axa-mps.it)

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

Il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali degli emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;

##### b) rischio connesso alla liquidità

La liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

##### c) rischio connesso alla valuta di denominazione

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

##### d) altri fattori di rischio

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

|  |   |
|--|---|
|  | <p>Il valore del capitale investito in quote degli OICR può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato nella Sezione B.1) par. 9.</p>  |
| <p><b>3. Conflitti d'interesse</b></p> | <p>L'Impresa di assicurazione appartiene al Gruppo AXA MPS ed è detenuta per il 100% da AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A, a sua volta detenuta per il 50% da AXA Mediterranean Holding S.A., Società del Gruppo AXA e per il 50% da Banca Monte dei Paschi di Siena, Capogruppo del Gruppo MPS.</p> <p>In relazione al potenziale conflitto di interessi si segnalano i seguenti rapporti: nelle operazioni di compravendita è possibile ricorrere all'intermediazione di Società appartenenti al Gruppo AXA ed MPS; contratti di c/c e deposito titoli con la Banca Monte dei Paschi di Siena, con Società a questa collegate e con Società consociate; i gli OICR offerti attraverso il presente contratto possono essere promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AXA ed MPS o possono investire in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AXA ed MPS.</p> <p>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.</p> <p>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 ai Contraenti.</p> <p>In relazione ai limiti in operazioni con parti correlate, gli OICR potrebbero investire in attività finanziarie riconducibili al Gruppo AXA e/o al Gruppo Monte dei Paschi di Siena fino al 100% del patrimonio netto.</p> |
| <p><b>4. Reclami</b></p>               | <p>Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri, informazioni o richieste di invio di documentazione devono essere inoltrate per iscritto a:</p> <p><b>AXA MPS Financial Limited</b> - Ufficio Reclami<br/>         Georgès Quay Plaza, 1 Georgès Quay<br/>         Dublin 2 – Irlanda<br/>         email: <a href="mailto:reclami@axa-mpsfinancial.ie">reclami@axa-mpsfinancial.ie</a><br/>         fax: +353 16439142<br/>         numero verde 800-029340</p> <p>L'investitore-contraente e l'assicurato possono inoltre consultare il sito internet dell'Impresa all'indirizzo <a href="http://www.axa-mps.it">www.axa-mps.it</a>.</p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– per questioni attinenti il Contratto a: IVASS - Servizio Tutela degli Utenti - Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, telefono 800.486661;</li> <li>– 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;</li> <li>– per ulteriori questioni, alle altre Autorità amministrative competenti;– all'Irish Financial Regulator - Consumer Protection Codes Department, PO Box 9138, College Green -Dublin 2 (Ireland).</li> </ul>  |

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

### 5. Descrizione del contratto e impiego dei premi

#### 5.1 Caratteristiche del contratto

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

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

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

Nell'ambito del presente contratto, l'Impresa di Assicurazione svolge le seguenti attività:

- attività di gestione;
- attività di salvaguardia.

##### *a) Attività di gestione*

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

L'Impresa di Assicurazione, a seguito della continua attività di analisi, monitoraggio e verifica delle performance degli OICR previsti dal contratto nonché di quelli offerti dal mercato, provvede ad un costante adeguamento qualitativo della gamma degli OICR proposti con il presente contratto, nell'interesse del Contraente. Tale attività potrebbe portare alla eliminazione degli OICR valutati non più idonei e alla sostituzione con altri OICR ritenuti migliori ed appartenenti alla medesima macro-categoria. In tal caso l'Impresa di Assicurazione agisce per conto del Contraente, con discrezionalità ed autonomia operativa, effettuando operazioni di compravendita esclusivamente disinvestendo il capitale maturato nel singolo OICR valutato non più idoneo e reinvestendo il relativo controvalore nell'altro OICR ritenuto migliore. L'Impresa di Assicurazione comunicherà tempestivamente a tutti i contraenti qualsiasi decisione di variazione nella lista degli OICR selezionati.

##### *b) Attività di salvaguardia*

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

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

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

- vengono effettuate il secondo giorno lavorativo della settimana successiva alla data in cui l'Impresa di Assicurazione sostituisce un OICR. Ai fini della determinazione dell'importo trasferito da un OICR all'altro, il giorno di riferimento coinciderà con il secondo giorno lavorativo della settimana successiva alla data in cui l'Impresa di Assicurazione sostituisce un OICR. Si rimanda all'Art. 10 per informazioni di dettaglio sulle modalità di valorizzazione delle quote;
- verranno tempestivamente comunicate all'Investitore- Contraente tramite una lettera di conferma con le indicazioni relative alle motivazioni e alla data di esecuzione delle operazioni, al numero di quote disinvestite ed al loro relativo controvalore, nonché al numero ed al valore delle quote assegnate per i nuovi OICR.

Le attività di gestione periodica e di salvaguardia del contratto possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, il profilo di rischio e l'orizzonte temporale, all'interno della lista di fondi scelta.

Per le informazioni di dettaglio sugli OICR disponibili, si rinvia alla sezione B.1) della presente Parte I.

Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre la seguente copertura:

#### **a) Prestazione assicurativa in caso di decesso**

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il rimborso di un capitale pari al 100,1% del controvalore delle quote attribuite al contratto.

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

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

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

Il contratto prevede il versamento di un premio unico d'importo minimo pari a 50.000,00 euro, l'investimento minimo per ciascun OICR è pari a 2.000,00 euro. È facoltà dell'Investitore-Contraente di effettuare dei versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a 5.000,00 euro.

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

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

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

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

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

#### **B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO - OICR: PRIMA Bond Dollar – Prestige**

Codice OICR: CS44

ISIN: IE0032477295

Finalità dell'investimento finanziario: mira al conseguimento di un tasso di rendimento interessante.

|  |  |
|--|--|
| <p><b>6. Tipologia di gestione dell'OICR</b></p>                       | <p><u>Tipologia di gestione:</u> A benchmark di tipo attivo<br/> <u>Obiettivo della gestione:</u> l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira al conseguimento di un tasso di rendimento interessante.<br/> <u>Valuta di denominazione:</u> EURO</p>  |
| <p><b>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b></p>        | <p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 15 anni.</p>   |
| <p><b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b></p>                          | <p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.<br/> <u>Scostamento dal benchmark:</u> L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark<br/> <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>   |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria dell'OICR:</u> Obbligazionari dollaro governativi medio/lungo termine<br/> <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> Investe principalmente in obbligazioni denominate in Dollari, quotate o trattate in qualsiasi Mercato. Il portafoglio è investito a livello internazionale in commercial paper e/o titoli di debito a tasso fisso e/o variabile di qualsiasi genere (comprese obbligazioni societarie, altre obbligazioni, titoli zero-coupon) emessi da entità sovrane, sopranazionali e/o emittenti societari. L'OICR può investire anche in strumenti del mercato monetario con rating pari o superiore all'“investment grade” o di qualità equivalente e, nel limite del 20% del proprio patrimonio, in titoli con rating inferiore.<br/> <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è costituita da America ed Europa.<br/> <u>Categoria di emittenti:</u> Il portafoglio è investito a livello internazionale in commercial paper e/o titoli di debito a tasso fisso e/o variabile di qualsiasi genere (comprese obbligazioni societarie, altre obbligazioni, titoli zero-coupon) emessi da entità sovrane, sopranazionali e/o emittenti societari.<br/> <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.<br/> <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.<br/> <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.<br/> <u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> Lo stile di gestione è attivo, ciò significa che:<br/> - Il fondo dispone di un team di gestione “specializzato” sulle diverse componenti del mercato obbligazionario come ad esempio titoli a breve e a lungo termine;<br/> - La determinazione del portafoglio è regolata da un rigoroso processo di investimento e monitorata dalla funzione di “Controllo Rischi di Portafoglio”;<br/> - Le scelte di gestione sono effettuate sulla base di analisi macroeconomiche delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalla Banche Centrali Europee; nonché sulla base di analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti.<br/> <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi casi sono attribuiti un peso maggiore alle osservazioni più recenti.<br/> <u>Destinazione dei proventi:</u> Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>   |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):<br/> - 95% BofA Merrill Lynch US Treasury in EUR - Gross Total Return;<br/> - 5% BofA Merrill Lynch Euro Currency LIBID Overnight in EUR - Gross Total Return.<br/><br/> <i>BofA Merrill Lynch US Treasury in EUR - Gross Total Return:</i> L'indice BofA Merrill Lynch US Treasury rappresenta la performance del mercato obbligazionario governativo America-</p>  |

no; l'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: GOQO).

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

## 12. Classi di quote

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

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

## 13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

### Tabella dell'investimento finanziario

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,099%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 1,655%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,013%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D+F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

### B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: PRIMA Europe Equity - Prestige

Codice OICR: CS20

ISIN: IE0007999117

Finalità dell'investimento finanziario: Punta a cogliere le migliori opportunità offerte

|  |   |
|--|---|
|  | <p>dalle Borse europee che, nel complesso, offrono una pluralità infinita di investimenti tra società leader nei rispettivi Paesi e/o settori e aziende con alte prospettive di crescita concentrate in mercati innovativi.</p>   |
| <p><b>6. Tipologia di gestione dell'OICR</b></p>                       | <p><u>Tipologia di gestione:</u> A benchmark attivo<br/> <u>Obiettivo della gestione:</u> L'obiettivo dell'OICR è l'incremento del valore del capitale investito nel lungo periodo, puntando a cogliere le migliori opportunità offerte dalle Borse europee che, nel complesso, offrono una pluralità infinita di investimenti tra società leader nei rispettivi Paesi e/o settori e aziende con alte prospettive di crescita concentrate in mercati innovativi.<br/> <u>Valuta di denominazione:</u> EURO</p>  |
| <p><b>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b></p>        | <p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 22 anni.</p>  |
| <p><b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b></p>                          | <p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.<br/> <u>Scostamento dal benchmark:</u> L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark.<br/> <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>   |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria:</u> Azionari Europa.<br/> <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> Questo Comparto investe principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria europei.<br/> <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è costituita dall'Europa rappresentata, principalmente, da Regno Unito, Germania, Francia e Svizzera.<br/> <u>Categoria di emittenti:</u> Il portafoglio è investito principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria dei settori Finanza, Beni Primari, Salute, Energia.<br/> <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> - L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.<br/> <i>Paesi Emergenti</i> - L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.<br/> <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> Se ritenuto idoneo, il Comparto può sottoscrivere accordi di prestito titoli al solo fine di efficiente gestione del portafoglio e/o può utilizzare strumenti finanziari derivati negoziati su mercati riconosciuti e OTC con finalità di (1) copertura, (2) riduzione del rischio; (3) d'investimento.<br/>         Per tali finalità, il Comparto può utilizzare i seguenti strumenti finanziari derivati:<br/>         (1) contratti future su tassi d'interesse e/o obbligazioni e/o titoli azionari e/o indici azionari e/o indici su materie prime quotati o OTC (inclusi strumenti OTC a seguito di operazione di compensazione attraverso una stanza di compensazione);<br/>         (2) opzioni su valute, tassi d'interesse e/o obbligazioni e/o titoli azionari e/o indici azionari quotati o OTC (inclusi strumenti OTC a seguito di operazione di compensazione attraverso una stanza di compensazione); (3) contratti a termine OTC su valute; (4) swaps.<br/>         La leva finanziaria risultante dall'utilizzo di Strumenti Finanziari Derivati sarà conforme alle disposizioni della Banca Centrale e non eccederà il 100% del proprio Patrimonio Netto. Sebbene l'utilizzo degli Strumenti Finanziari Derivati possa determinare un'esposizione addizionale, qualsiasi esposizione aggiuntiva non eccederà il 100% del Patrimonio Netto del Comparto. L'Esposizione Globale sarà calcolata usando il metodo degli impegni.<br/> <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.<br/> <u>Destinazione dei proventi:</u> Il fondo è a capitalizzazione dei proventi</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>  |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):<br/>         100% MSCI Europe.</p>  |

*MSCI Europe*: è un indice che rappresenta le performance dei mercati azionari dei 16 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia, e Svizzera. è un indice a capitalizzazione (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. è un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: M7EU)

## 12. Classi di quote

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

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

## 13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

### Tabella dell'investimento finanziario

|                      |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|----------------------|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b> |   |                              |   |
| <b>A</b>             | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,068%  |
| <b>B</b>             | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,470%  |
| <b>C</b>             | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>             | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>             | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>             | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>             | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,0005%   |
| <b>H</b>             | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,009%  |

### COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

|                      |                    |          |
|----------------------|--------------------|----------|
| <b>I</b>             | PREMIO VERSATO     | 100,000% |
| <b>L=I-(G + H)</b>   | CAPITALE NOMINALE  | 99,790%  |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b> | CAPITALE INVESTITO | 98,300%  |

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

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

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

### B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: PRIMA Global Equity – Prestige

Codice OICR: CS98

ISIN: IE0008004156

|  |   |
|--|---|
|  | <p><u>Finalità dell'investimento finanziario</u>: Punta su un investimento azionario particolarmente dinamico, senza vincoli di settore, area geografica o capitalizzazione.</p>  |
| <p><b>6. Tipologia di gestione dell'OICR</b></p>                       | <p><b>6. Tipologia di gestione dell'OICR</b><br/> <u>Tipologia di gestione</u>: A benchmark di tipo attivo<br/> <u>Obiettivo della gestione</u>: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, Investe in azioni appartenenti a tutti i mercati mondiali, focalizzandosi, tuttavia, in quelle legate ai Paesi sviluppati (Unione Europea, Svizzera e Norvegia, Nord America e Pacifico).<br/> <u>Valuta di denominazione</u>: EURO</p>  |
| <p><b>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b></p>        | <p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 23 anni.</p>  |
| <p><b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b></p>                          | <p><u>Grado di rischio</u>: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.<br/> <u>Scostamento dal benchmark</u>: l'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark.<br/> <u>Scenari probabilistici dell'investimento</u>: Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>   |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria</u>: Azionari Internazionali.<br/> <u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u>: Questo Comparto investe principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria a livello mondiale.<br/> <u>Aree geografiche</u>: L'area geografica di riferimento è costituita principalmente da America, Asia ed Europa.<br/> <u>Categoria di emittenti</u>: Il portafoglio è investito principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria dei settori Finanza, Informatica, Salute, Industria.<br/> <u>Specifici fattori di rischio</u>: <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.<br/> <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.<br/> <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: Se ritenuto idoneo, il comparto può ricorrere a tecniche e strumenti quali opzioni, future, contratti a termine in divise estere e swap per investimento e/o efficace gestione di portafoglio e/o di offrire una tutela rispetto ai rischi di cambio, ricorso che avrà luogo entro i limiti e alle condizioni specificate dalla Banca Centrale.<br/> <u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.<br/> <u>Destinazione dei proventi</u>: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>  |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):<br/> 100% MSCI World.</p> <p><i>MSCI World</i>: L'indice è costituito da i seguenti mercati sviluppati nel mondo: Austria, Belgio, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Spagna, Svezia, Svizzera, Irlanda, Lussemburgo, Finlandia, Regno Unito, Portogallo, Nuova Zelanda, Hong Kong, Singapore, Australia, Giappone, Canada e Stati Uniti. L'indice consiste di un campione rappresentativo di società di dimensioni grandi, medie e piccole in ciascun mercato. L'obiettivo dell'indice è di coprire il 60% della capitalizzazione totale del mercato e mira a duplicare la suddivisione tra i settori di ciascun paese. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: NDDUWI)</p>  |
| <p><b>12. Classi di quote</b></p>                                      | <p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p>  |

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

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

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,065%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,470%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,0004%   |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,009%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

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

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: PRIMA Medium Term Bond - Prestige**

Codice OICR: BS17

ISIN: IE0007998929

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

|  |  |
|--|--|
| <p><b>6. Tipologia di gestione dell'OICR</b></p>                       | <p><u>Tipologia di gestione:</u> A benchmark di tipo attivo<br/> <u>Obiettivo della gestione:</u> Punta a realizzare un graduale incremento del valore del capitale investito scegliendo titoli obbligazionari in un'ottica di medio periodo.<br/> <u>Valuta di denominazione:</u> EURO</p>  |
| <p><b>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b></p>        | <p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 18 anni.</p>   |
| <p><b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b></p>                          | <p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio medio-alto.<br/> <u>Scostamento dal benchmark:</u> l'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark.<br/> <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>  |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria:</u> Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine<br/> <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> commercial paper e/o titoli di debito a tasso fisso e/o variabile di qualsiasi genere (comprese obbligazioni societarie, altre obbligazioni, titoli zero coupon a sconto, obbligazioni senza garanzia) emessi da entità sovrane, sopranazionali e/o emittenti societari.<br/> <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è costituita dai Paesi Europei.<br/> <u>Categoria di emittenti:</u> L'OICR investirà unicamente in /strumenti finanziari aventi al momento dell'investimento un rating pari o superiore all'“investment grade” o la cui qualità, nel caso in cui non siano soggetti a rating, sia equivalente a giudizio del Gestore.<br/> <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.<br/> <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.<br/> <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> Se ritenuto idoneo, il Comparto può ricorrere a tecniche e strumenti quali future, opzioni, contratti di prestito su titoli e contratti a termine in cambi al fine di provvedere ad un'efficiente gestione del portafoglio e/o di offrire una tutela rispetto ai rischi di cambio, ricorso che avrà luogo entro i limiti e alle condizioni specificate dalla Banca Centrale. Il Comparto può utilizzare i contratti a termine in cambi esclusivamente a fini di copertura.<br/> <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.<br/> <u>Destinazione dei proventi:</u> Il fondo è a capitalizzazione dei proventi</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>   |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 95% JPMorgan GBI EMU (mercato obbligazionario governativo area Euro);</li> <li>- 5% BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight LIBID (mercato monetario area Euro)</li> </ul> <p><i>JPMorgan GBI EMU:</i> Indice rappresentativo dei titoli di Stato maggiormente trattati nei mercati dell'Unione Monetaria Europea e relative cedole. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: JPMGEMUI)</p> <p><i>BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight LIBID:</i> L'indice BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight LIBID rappresenta la performance del mercato monetario area Euro; l'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: EG00).</p>  |
| <p><b>12. Classi di quote</b></p>                                      | <p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p>   |

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

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

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,083%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 1,646%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,011%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: PRIMA Star Market Neutral Europe - Prestige**

Codice OICR: CS70

ISIN: IE00B3ZRQM09

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

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

Tipologia di gestione: F lessibile.

Obiettivo della gestione: è un fondo di nuova generazione che mira a realizzare un rendimento positivo, indipendentemente dalle condizioni dei mercati finanziari, preservando il capitale.

Valuta di denominazione: EURO

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 14 anni.

|  |  |
|--|--|
| <p><b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b></p>                          | <p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio medio-alto.</p> <p><u>Scostamento dal benchmark:</u> L'OICR è caratterizzato da una gestione flessibile senza benchmark di riferimento.</p> <p><u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>   |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria:</u> Flessibili.</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> L'OICR è composto da un mix ben diversificato di azioni europee e da un paniere di strumenti derivati, finalizzato a neutralizzare il rischio di mercato. Il comparto può detenere fino al 20% del patrimonio netto in strumenti monetari o obbligazionari a breve termine.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è costituita dai Paesi Europei.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> Il portafoglio è investito principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria dei settori Finanza, Informatica, Salute, Energia.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di strumenti azionari europei e in strumenti finanziari derivati (come futures e contratti a termine). Le azioni, i futures e i contratti a termine che compongono il Comparto possono essere denominati in qualsiasi valuta. Il Comparto può mantenere l'esposizione a valute non-Euro. Il Comparto intende mantenere le posizioni in titoli che il Gestore Delegato ritiene possano sovraperformare il mercato e posizioni a breve sui relativi indici ai fini di copertura e per ridurre il rischio di mercato.</p> <p>Il Comparto può detenere fino al 20% del proprio patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e strumenti finanziari a breve termine.</p> <p>Il Comparto può stipulare accordi di prestito titoli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, e/o utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini (i) di copertura, (ii) di riduzione del rischio e/o (iii) d'investimento. Il Comparto può utilizzare la leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari al doppio del valore del proprio patrimonio netto. Questo significa che se ci sono variazioni dei prezzi di tali strumenti finanziari il Comparto potrebbe guadagnare o perdere il doppio di quanto potrebbe guadagnare o perdere senza l'utilizzo di leva finanziaria.</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.</p> <p><u>Destinazione dei proventi:</u> Il fondo è a capitalizzazione dei proventi</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>   |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>L'OICR è caratterizzato da una gestione flessibile senza benchmark di riferimento.</p>  |
| <p><b>12. Classi di quote</b></p>                                      | <p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.</p>   |
| <p><b>13. Rappresentazione sintetica dei costi</b></p>                 | <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.</p> <p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi</p>   |

delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

#### Tabella dell'investimento finanziario

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,106%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,050%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,014%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

#### B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: PRIMA Star Prudente – Prestige

Codice OICR: CS77

ISIN: IE00B5L8N534

Finalità dell'investimento finanziario: Mira a realizzare un rendimento positivo, indipendentemente dall'andamento dei mercati finanziari, preservando il capitale.

#### 6. Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: flessibile

Obiettivo della gestione: l'OICR mira a realizzare un rendimento positivo, indipendentemente dall'andamento dei mercati finanziari, preservando il capitale.

Valuta di denominazione: EURO

#### 7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 16 anni.

#### 8. Profilo di rischio dell'OICR

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

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

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

#### 9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria: Flessibili.

Principali tipologie di strumenti finanziari: L'OICR investe in obbligazioni, in strumenti del mercato monetario di emittenti sovrani e, fino al 20% del patrimonio netto, in obbligazioni di emittenti societari. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollaro statunitense, Yen e Sterlina. L'esposizione valutaria è gestita attivamente.

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

**Categoria di emittenti:** Il portafoglio è investito principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria dei settori Finanziari ed Industriali.

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

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

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

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

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

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

**10. Garanzie dell'investimento**

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

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

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

**12. Classi di quote**

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

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

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|                      |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|----------------------|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b> |   |                              |   |
| <b>A</b>             | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,093%  |
| <b>B</b>             | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 1,640%  |
| <b>C</b>             | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>             | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>             | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>             | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>             | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>             | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,013%  |

**COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

|                      |                    |          |
|----------------------|--------------------|----------|
| <b>I</b>             | PREMIO VERSATO     | 100,000% |
| <b>L=I-(G + H)</b>   | CAPITALE NOMINALE  | 99,790%  |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b> | CAPITALE INVESTITO | 98,300%  |

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

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

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: PRIMA US Equity - Prestige**

Codice OICR: DS02

ISIN: IE0032476776

Finalità dell'investimento finanziario: L'obiettivo del Comparto è quello di conseguire una rivalutazione del capitale a lungo termine.

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

Tipologia di gestione: A benchmark attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a conseguire una rivalutazione del capitale a lungo termine.

Valuta di denominazione: EURO

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 23 anni.

**8. Profilo di rischio dell'OICR**

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

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

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

**9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR**

Categoria: Azionari America.

Principali tipologie di strumenti finanziari: L'OICR investe principalmente in azioni emesse da società quotate nei mercati nordamericani e/o di emittenti nordamericani quotate in altri mercati regolamentati, che mostrino stabili aspettative di crescita ed adeguata diversificazione a livello settoriale.

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

Categoria di emittenti: Il portafoglio è investito principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria dei settori Informatici, Beni Primari, Beni Voluttuari.

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

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

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

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

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

| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                | <p><u>Destinazione dei proventi</u>: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>   |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
|---|---|------------------------------|---|------------------------------|---|----------------------|--|--|--|----------|----------------------|--------|--------|----------|--|---|--------|----------|---|---|---|----------|---------------------------------------|---|---|----------|--------------------------------------|---|---|----------|--|---|---|----------|------------------------------------|--------|---------|----------|-----------------------------------|--------|--------|---|--|--|--|----------|----------------|----------|--|--------------------|-------------------|---------|--|----------------------|--------------------|---------|--|
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p> | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):<br/>100% MSCI USA (in euro).</p> <p><i>MSCI USA</i>: è un indice rappresentativo delle performance del mercato azionario degli USA. è un indice a capitalizzazione (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. è un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile (c.d. with net dividends). L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: MXUS)</p>   |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <p><b>12. Classi di quote</b></p>                           | <p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.</p>  |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <p><b>13. Rappresentazione sintetica dei costi</b></p>      | <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.</p> <p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p><b>Tabella dell'investimento finanziario</b></p> <table border="1" data-bbox="453 1160 1474 1805"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th> <th>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4"><b>VOCI DI COSTO</b></td> </tr> <tr> <td><b>A</b></td> <td>COSTI DI CARICAMENTO</td> <td>1,490%</td> <td>0,065%</td> </tr> <tr> <td><b>B</b></td> <td>COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup></td> <td>-</td> <td>2,470%</td> </tr> <tr> <td><b>C</b></td> <td>COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>D</b></td> <td>ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>E</b></td> <td>ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>F</b></td> <td>BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>G</b></td> <td>COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE</td> <td>0,010%</td> <td>0,0004%</td> </tr> <tr> <td><b>H</b></td> <td>SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup></td> <td>0,200%</td> <td>0,009%</td> </tr> <tr> <td colspan="4"><b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b></td> </tr> <tr> <td><b>I</b></td> <td>PREMIO VERSATO</td> <td>100,000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>L=I-(G + H)</b></td> <td>CAPITALE NOMINALE</td> <td>99,790%</td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>M=L-(A+C+D+F)</b></td> <td>CAPITALE INVESTITO</td> <td>98,300%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p><sup>(1)</sup> La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.</p> <p><sup>(2)</sup> Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.</p> <p><b>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).</b></p> |                              |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) | <b>VOCI DI COSTO</b> |  |  |  | <b>A</b> | COSTI DI CARICAMENTO | 1,490% | 0,065% | <b>B</b> | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup> | - | 2,470% | <b>C</b> | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | - | - | <b>D</b> | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO | - | - | <b>E</b> | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO | - | - | <b>F</b> | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE | - | - | <b>G</b> | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE | 0,010% | 0,0004% | <b>H</b> | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup> | 0,200% | 0,009% | <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |  |  |  | <b>I</b> | PREMIO VERSATO | 100,000% |  | <b>L=I-(G + H)</b> | CAPITALE NOMINALE | 99,790% |  | <b>M=L-(A+C+D+F)</b> | CAPITALE INVESTITO | 98,300% |  |
|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |   |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO  | 1,490%                       | 0,065%  |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,470%  |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE   | -                            | -   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO  | -                            | -   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE  | 0,010%                       | 0,0004%   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>   | 0,200%                       | 0,009%  |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>             |   |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO  | 100,000%                     |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>L=I-(G + H)</b>  | CAPITALE NOMINALE   | 99,790%                      |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>M=L-(A+C+D+F)</b>  | CAPITALE INVESTITO  | 98,300%                      |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |

|  |   |
|--|---|
|  | <p><b>B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: PRIMA Asia Pacific Equity Prestige</b></p> <p><u>Codice OICR:</u> DS03<br/> <u>ISIN:</u> IE0032477071<br/> <u>Finalità dell'investimento finanziario:</u> L'obiettivo del Comparto è quello di conseguire una rivalutazione del capitale a lungo termine.</p>   |
| <p><b>6. Tipologia di gestione dell'OICR</b></p>                       | <p><u>Tipologia di gestione:</u> A benchmark attivo<br/> <u>Obiettivo della gestione:</u> l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente sui mercati azionari dell'area Pacifico (Asia e Oceania).<br/> <u>Valuta di denominazione:</u> EURO</p>  |
| <p><b>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b></p>        | <p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 23 anni.</p>  |
| <p><b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b></p>                          | <p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.<br/> <u>Scostamento dal benchmark:</u> L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark.<br/> <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>   |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria:</u> Azionari Pacifico.<br/> <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> L'OICR diversifica i propri investimenti sui mercati azionari dell'area Pacifico (Asia e Oceania) concentrandosi su quelli con le migliori prospettive di crescita nel medio periodo. L'OICR sfrutta le opportunità legate al cambio tra Euro e Yen e le altre valute locali.<br/> <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica in cui investe permette di creare un giusto mix tra i paesi economicamente più avanzati (Giappone, Australia) e paesi in via di sviluppo.<br/> <u>Categoria di emittenti:</u> Il portafoglio è investito principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria dei settori Finanziari, Industriali e dei Beni Voluttuari.<br/> <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.<br/> <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.<br/> <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> Il Comparto può stipulare accordi di prestito titoli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, e/o utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini (i) di copertura, (ii) di riduzione del rischio e/o (iii) d'investimento. Il Comparto può utilizzare la leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari al doppio del valore del proprio patrimonio netto.<br/> Questo significa che se ci sono variazioni dei prezzi di tali strumenti finanziari il Comparto potrebbe guadagnare o perdere il doppio di quanto potrebbe guadagnare o perdere senza l'utilizzo di leva finanziaria.<br/> <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.<br/> <u>Destinazione dei proventi:</u> Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>  |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):<br/> 100% MSCI All Country Asia/Pacific (in euro)</p> <p><i>MSCI All Country Asia/Pacific:</i> L'indice, pesato per la capitalizzazione del mercato aggiustato per il flottante, misura la performance del mercato azionario dei Paesi Emergenti nella regione nell'Area Pacifico. L'indice è costituito dai seguenti 12 Paesi Emergenti: Australia, China, Hong Kong, Indonesia, Japan, Jorea, Malaysia, New Zealand, Philippin</p>  |

nes, Singapore, Taiwan, Thailand. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: FTS9APAC)

## 12. Classi di quote

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

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

## 13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

### Tabella dell'investimento finanziario

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,065%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,470%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,0004%   |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,009%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D+F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

### B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: ANIMA Short Term Corporate Bond

Codice OICR: DS05

ISIN: IE00B570LF99

Finalità dell'investimento finanziario: L'obiettivo di questo Comparto è cercare di conseguire un tasso di rendimento interessante nel medio-lungo termine.

## 6. Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark attivo

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

Valuta di denominazione: EURO

|  |  |
|--|--|
| <p><b>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b></p>        | <p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 15 anni.</p>   |
| <p><b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b></p>                          | <p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio medio-alto.<br/> <u>Scostamento dal benchmark:</u> L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark.<br/> <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>  |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria:</u> Obbligazionari Euro Corporate Investment Grade.<br/> <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> La maggior parte del patrimonio netto del Comparto è investita in un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie a breve termine sia direttamente sia attraverso l'investimento in OICR.<br/> <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è costituita da America, Asia ed Europa.<br/> <u>Categoria di emittenti:</u> In particolare, il Comparto può investire fino al 100% del proprio portafoglio in obbligazioni societarie.<br/> <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> - L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.<br/> <i>Paesi Emergenti</i> - L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.<br/> <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> Il Comparto può stipulare accordi di prestito titoli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, e/o utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini (i) di copertura, (ii) di riduzione del rischio e/o (iii) d'investimento. Il Comparto può utilizzare la leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari al doppio del valore del proprio patrimonio netto.<br/>                 Questo significa che se ci sono variazioni dei prezzi di tali strumenti finanziari il Comparto potrebbe guadagnare o perdere il doppio di quanto potrebbe guadagnare o perdere senza l'utilizzo di leva finanziaria.<br/> <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.<br/> <u>Destinazione dei proventi:</u> Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>   |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 90% BofA Merrill Lynch EMU Corp. Large Cap 1/3Y</li> <li>- 10% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill.</li> </ul> <p><i>BofA Merrill Lynch EMU Corp. Large Cap 1/3Y:</i> L'indice BofA Merrill Lynch 1-10 Year Euro Corporate segue la performance dei titoli denominati in EUR di categoria Investment Grade emessi dal settore privato e pubblicamente disponibili nei mercati degli eurobond od in quelli domestici dei paesi membri dell'UE (Ticker Bloomberg: JPEIDHEU).</p> <p><i>BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill:</i> L'indice BofA Merrill Lynch US Treasury rappresenta la performance del mercato obbligazionario governativo Americano; l'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: GOQO).</p>  |
| <p><b>12. Classi di quote</b></p>                                      | <p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.</p>   |

### 13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

#### Tabella dell'investimento finanziario

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,099%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,100%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,013%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D+F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

#### B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: PRIMA Liquidity A

Codice OICR:BS19

ISIN: IE0007998812

Finalità dell'investimento finanziario: L'obiettivo dell'OICR è quello di fornire liquidità e un livello competitivo di rendimento, nella misura compatibile con la conservazione del capitale.

#### 6. Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a fornire liquidità e un livello competitivo di rendimento, nella misura compatibile con la conservazione del capitale.

Valuta di denominazione: EURO

#### 7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 5 anni.

#### 8. Profilo di rischio dell'OICR

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio medio-basso. Scostamento dal benchmark: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark.

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

**9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR**

Categoria: Fondi di liquidità area euro.  
Principali tipologie di strumenti finanziari: Investe principalmente in strumenti finanziari del mercato monetario quotati o trattati nei Mercati mondiali. L'OICR investe in strumenti finanziari aventi al momento dell'investimento un rating pari o superiore all'"investment grade" o di qualità equivalente.  
Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è costituita da Paesi Europei.  
Categoria di emittenti: Investe principalmente in strumenti finanziari del mercato monetario quotati o trattati nei Mercati mondiali.  
Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.  
*Paesi Emergenti* – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.  
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può stipulare accordi di prestito titoli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, e/o utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini (i) di copertura, (ii) di riduzione del rischio e/o (iii) d'investimento. Il Comparto può utilizzare la leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari al doppio del valore del proprio patrimonio netto.  
 Questo significa che se ci sono variazioni dei prezzi di tali strumenti finanziari il Comparto potrebbe guadagnare o perdere il doppio di quanto potrebbe guadagnare o perdere senza l'utilizzo di leva finanziaria.  
Tecniche di gestione dei rischi: Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.  
Destinazione dei proventi: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

**10. Garanzie dell'investimento**

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

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

Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):  
 100% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill.

BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill: L'indice BofA Merrill Lynch US Treasury rappresenta la performance del mercato obbligazionario governativo Americano; l'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: GOQO).

**12. Classi di quote**

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

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

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,298%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 0,980%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,002%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,040%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: AXA WF US High Yield Bonds I EUR (H) Acc**

Codice OICR: BS78

ISIN: LU0276014130

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

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira al conseguimento di un reddito elevato attraverso l'investimento in titoli a tasso fisso e variabile, mentre l'incremento del capitale rappresenta una considerazione di secondo piano.

Valuta di denominazione: EUR

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 14 anni.

**8. Profilo di rischio dell'OICR**

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

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

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

**9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR**

Categoria dell'OICR: Obbligazionari US High Yield

Principali tipologie di strumenti finanziari: investe permanentemente almeno due terzi dei beni totali dell'OICR in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito a reddito fisso, emessi da società pubbliche o private che si trovano negli Stati Uniti e classificati come sub-investment grade (ovvero con rating inferiore a “BBB-” secondo Standard & Poor's o inferiore a “Baa3” secondo Moody's; in mancanza di rating la valutazione sarà effettuata dal Gestore degli Investimenti). Il Manager degli investimenti non investirà più di un terzo dei beni dell'OICR in titoli che si trovano o vengono quotati su

|  |  |
|--|--|
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p>mercati canadesi o europei. L'OICR non potrà investire più di un terzo dei suoi beni totali in Strumenti del Mercato Monetario, non più di un terzo in titoli convertibili e non più di un decimo dei suoi beni in azioni.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è costituita da Paesi USA.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> Società pubbliche o private che si trovano negli Stati Uniti</p> <p><u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.</p> <p><u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> Attiva discrezionale con analisi dei dati tecnici e dei fondamentali.</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> In conformità con la Legge del 2010 e con i regolamenti applicabili, la Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto. Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificherà il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.</p> <p><u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione.</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>   |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): 100% Merrill Lynch US High Yield Master II Hedged.</p> <p><i>Merrill Lynch US High Yield Master II Hedged:</i> L'indice BofA Merrill Lynch US High Yield Master II segue la performance dei titoli obbligazionari corporate denominati in USD, con rating inferiore ad Investment Grade, emessi pubblicamente nel mercato domestico US Ticker Bloomberg: GOQO).</p>  |
| <p><b>12. Classi di quote</b></p>                                      | <p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>   |
| <p><b>13. Rappresentazione sintetica dei costi</b></p>                 | <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.</p> <p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p>   |

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,106%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 1,900%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,014%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: AXA WF Emerging Markets Local Currency Bonds I EUR Acc**

Codice OICR: CS79

ISIN: LU0545088832

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a perseguire una performance positiva sul medio termine attraverso l'esposizione dinamica principalmente a titoli di debito espressi nelle valute locali dell'universo dei paesi emergenti.

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a perseguire la performance attraverso l'esposizione dinamica principalmente a titoli di debito espressi nelle valute locali dell'universo dei paesi emergenti.

Valuta di denominazione: EUR

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 18 anni.

**8. Profilo di rischio dell'OICR**

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

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

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

**9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR**

Categoria dell'OICR: Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale

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

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

Categoria di emittenti: Società governative, pubbliche o private ed entità sovranazionali dei paesi emergenti

Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potreb-

be comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

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

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**10. Garanzie dell'investimento**

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

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

Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): 100% JP Morgan GBI-EM Global Diversified USD Unhedged.

*JP Morgan GBI-EM Global Diversified USD Unhedged:* Gli indici JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) sono composti da titoli di debito emessi in valuta locale dai governi dei paesi emergenti, includendo solo paesi direttamente accessibili per la maggior parte degli investitori internazionali (Ticker Bloomberg: JGENVUUG).

**12. Classi di quote**

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

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

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|                      |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|----------------------|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b> |   |                              |   |
| <b>A</b>             | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,083%  |
| <b>B</b>             | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,200%  |
| <b>C</b>             | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>             | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |

|          |  |        |        |
|----------|--|--------|--------|
| <b>E</b> | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO   | -      | -      |
| <b>F</b> | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE | -      | -      |
| <b>G</b> | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE     | 0,010% | 0,001% |
| <b>H</b> | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>      | 0,200% | 0,011% |

**COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

|                      |                    |          |
|----------------------|--------------------|----------|
| <b>I</b>             | PREMIO VERSATO     | 100,000% |
| <b>L=I-(G + H)</b>   | CAPITALE NOMINALE  | 99,790%  |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b> | CAPITALE INVESTITO | 98,300%  |

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

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

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: AXA WF Euro Credit Plus A EUR Acc**

Codice OICR: CS23

ISIN: LU0164100710

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

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

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

Valuta di denominazione: EUR

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 13 anni.

**8. Profilo di rischio dell'OICR**

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio medio-alto.  
Scostamento dal benchmark: l'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark

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

**9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR**

Categoria dell'OICR: Obbligazionari Corporate EUR

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

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

Categoria di emittenti: Società domiciliate in paesi membri dell'OCSE nonché Stati facenti parte di tale organismo.

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

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

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

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

Tecniche di gestione dei rischi: In conformità con la Legge del 2010 e con i regolamenti applicabili, la Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione.

**10. Garanzie dell'investimento**

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

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

Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): 100% Merrill Lynch Emu Corp 1-10 anni.

*Merrill Lynch Emu Corp 1-10 anni*: L'indice BofA Merrill Lynch 1-10 Year Euro Corporate segue la performance dei titoli denominati in EUR di categoria Investment Grade emessi dal settore privato e pubblicamente disponibili nei mercati degli eurobond od in quelli domestici dei paesi membri dell'UE (Ticker Bloomberg: JPEIDHEU).

**12. Classi di quote**

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

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

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,115%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 1,760%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,015%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

<sup>(1)</sup> La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione

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

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

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: AXA WF Framlington Europe Opportunities A EUR Acc**

Codice OICR: DS04

ISIN: LU0125727601

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

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

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

Valuta di denominazione: EURO

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 21 anni.

**8. Profilo di rischio dell'OICR**

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

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

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

**9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR**

Categoria dell'OICR: Azionari Europa

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Gestore degli Investimenti persegue gli obiettivi dell'OICR investendo principalmente in società domiciliate o quotate nell'area geografica Europea. La selezione titoli è focalizzata su società europee quotate. La strategia dell'OICR mira a detenere un portafoglio relativamente concentrato, costruito sulla base delle prospettive offerte dalle società emittenti piuttosto che sulla base dell'appartenenza geografico o settoriale. L'OICR potrà investire in ogni momento almeno il 75% del patrimonio totale in società che sono domiciliate o esercitano una parte importante della loro attività economica nell'area geografica Europea.

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

Categoria di emittenti: Società Europee quotate

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

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

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

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

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

|   | <p>valore netto totale del portafoglio del Comparto Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificherà il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.</p> <p><u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione</p>   |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
|---|---|------------------------------|---|------------------------------|---|----------------------|--|--|--|----------|----------------------|--------|--------|----------|--|---|--------|----------|---|---|---|----------|---------------------------------------|---|---|----------|--------------------------------------|---|---|----------|--|---|---|----------|------------------------------------|--------|---------|----------|-----------------------------------|--------|--------|---|--|--|--|----------|----------------|----------|--|--------------------|-------------------|---------|--|----------------------|--------------------|---------|--|
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>  |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p> | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):<br/>100% MSCI Europe Total Return Net.</p> <p><i>MSCI Europe Total Return Net:</i> è un indice che rappresenta le performance dei mercati azionari dei 16 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia, e Svizzera. è un indice a capitalizzazione (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. è un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: MSDEE15N).</p>  |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <p><b>12. Classi di quote</b></p>                           | <p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>  |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <p><b>13. Rappresentazione sintetica dei costi</b></p>      | <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.</p> <p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p><b>Tabella dell'investimento finanziario</b></p> <table border="1" data-bbox="453 1384 1481 2000"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th> <th>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4"><b>VOCI DI COSTO</b></td> </tr> <tr> <td><b>A</b></td> <td>COSTI DI CARICAMENTO</td> <td>1,490%</td> <td>0,071%</td> </tr> <tr> <td><b>B</b></td> <td>COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup></td> <td>-</td> <td>2,500%</td> </tr> <tr> <td><b>C</b></td> <td>COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>D</b></td> <td>ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>E</b></td> <td>ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>F</b></td> <td>BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>G</b></td> <td>COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE</td> <td>0,010%</td> <td>0,0005%</td> </tr> <tr> <td><b>H</b></td> <td>SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup></td> <td>0,200%</td> <td>0,010%</td> </tr> <tr> <td colspan="4"><b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b></td> </tr> <tr> <td><b>I</b></td> <td>PREMIO VERSATO</td> <td>100,000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>L=I-(G + H)</b></td> <td>CAPITALE NOMINALE</td> <td>99,790%</td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>M=L-(A+C+D-F)</b></td> <td>CAPITALE INVESTITO</td> <td>98,300%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p><sup>(1)</sup> La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle</p> |                              |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) | <b>VOCI DI COSTO</b> |  |  |  | <b>A</b> | COSTI DI CARICAMENTO | 1,490% | 0,071% | <b>B</b> | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup> | - | 2,500% | <b>C</b> | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | - | - | <b>D</b> | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO | - | - | <b>E</b> | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO | - | - | <b>F</b> | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE | - | - | <b>G</b> | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE | 0,010% | 0,0005% | <b>H</b> | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup> | 0,200% | 0,010% | <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |  |  |  | <b>I</b> | PREMIO VERSATO | 100,000% |  | <b>L=I-(G + H)</b> | CAPITALE NOMINALE | 99,790% |  | <b>M=L-(A+C+D-F)</b> | CAPITALE INVESTITO | 98,300% |  |
|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |   |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO  | 1,490%                       | 0,071%  |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,500%  |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE   | -                            | -   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO  | -                            | -   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE  | 0,010%                       | 0,0005%   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>   | 0,200%                       | 0,010%  |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>             |   |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO  | 100,000%                     |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>L=I-(G + H)</b>  | CAPITALE NOMINALE   | 99,790%                      |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>  | CAPITALE INVESTITO  | 98,300%                      |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |

SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.  
<sup>(2)</sup> Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: AXA WF Framlington Europe Real Estate Securities A EUR Acc**

Codice OICR: BS57

ISIN: LU0216734045

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

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

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

Valuta di denominazione: EURO

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 23 anni.

**8. Profilo di rischio dell'OICR**

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

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

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

**9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR**

Categoria dell'OICR: Immobiliare indiretto - Europa

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

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

Categoria di emittenti: Società appartenenti al settore immobiliare domiciliate o esercitanti parte preponderante delle loro attività economiche in Europa

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

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

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione.

**10. Garanzie dell'investimento**

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

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

Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark): 100% FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped 10% Total Return Net.

*FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped 10% Total Return Net:* L'indice rappresenta i trend generali delle azioni real estate su scala globale. Le attività principali delle real estate sono la proprietà, la negoziazione e lo sviluppo delle real estate che producono reddito. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: RUGL).

**12. Classi di quote**

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

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

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,065%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,500%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,0004%   |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,009%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

|  |  |
|--|--|
|  | <p><b>B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: AXA WF Global Emerging Markets Bonds A EUR (H) Acc</b></p> <p><u>Codice OICR:</u> BS30<br/> <u>ISIN:</u> LU0251658026<br/> <u>Finalità dell'investimento finanziario:</u> realizzare un rendimento positivo, indipendentemente dalle condizioni dei mercati finanziari, preservando il capitale.</p>   |
| <p><b>6. Tipologia di gestione dell'OICR</b></p>                       | <p><u>Tipologia di gestione:</u> A benchmark di tipo attivo<br/> <u>Obiettivo della gestione:</u> L'OICR mira a realizzare una performance positiva sul medio termine tramite l'esposizione dinamica, principalmente mediante investimento in obbligazioni appartenenti all'universo dei mercati emergenti.<br/> <u>Valuta di denominazione:</u> EUR</p>   |
| <p><b>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b></p>        | <p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 18 anni.</p>   |
| <p><b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b></p>                          | <p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio medio-alto.<br/> <u>Scostamento dal benchmark:</u> l'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark<br/> <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>   |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria dell'OICR:</u> Obbligazionari Paesi Emergenti<br/> <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> Obbligazioni, in misura residuale strumenti del mercato monetario e titoli convertibili<br/> <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è costituita da Paesi Emergenti.<br/> <u>Categoria di emittenti:</u> Governi e aziende pubbliche o private dei paesi emergenti<br/> <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.<br/> <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.<br/> <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.<br/> <u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> Attiva discrezionale con analisi dei dati tecnici e dei fondamentali.<br/> <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> In conformità con la Legge del 2010 e con i regolamenti applicabili, la Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificherà il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.<br/> <u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione.</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>   |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):<br/> 100% EMBIG Diversified EUR Hedged Index.</p> <p><i>EMBIG Diversified EUR Hedged Index:</i> L'Emerging Markets Bond Index Global Diversified (EMBI Global) segue il total return di strumenti del debito emessi da entità governative o para-governative dei paesi emergenti (rating pari od inferiore a Baa1/BBB+ secondo le agenzie di rating Moody's / S&amp;P). Limita il peso nell'indice dei paesi con uno stock maggiore di debito includendo solo specifiche porzioni di questo (Ticker Bloomberg: JPEIDHEU).</p>  |

## 12. Classi di quote

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

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

## 13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

### Tabella dell'investimento finanziario

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,083%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 1,900%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,011%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D+F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

### B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: AXA WF Global High Yield Bonds A EUR (H) Acc

Codice OICR: : CS89

ISIN: LU0125750504

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

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a conseguire un reddito elevato attraverso l'investimento in titoli a tasso fisso e variabile, mentre l'incremento del capitale rappresenta

## 6. Tipologia di gestione dell'OICR

|  |   |
|--|---|
|  | <p>una considerazione di secondo piano. L'OICR si rivolge a investitori interessati a un reddito elevato, misurato in USD<br/> <u>Valuta di denominazione:</u> EUR</p>  |
| <p><b>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b></p>        | <p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 14 anni.</p>  |
| <p><b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b></p>                          | <p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio medio-alto.<br/> <u>Scostamento dal benchmark:</u> l'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark.<br/> <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>   |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria dell'OICR:</u> Obbligazionari Global High Yield<br/> <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> Il Gestore investe gli attivi dell'OICR in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito a reddito fisso, emessi da emittenti internazionali, in primo luogo da società statunitensi ed europee. Questi titoli saranno per lo più di tipo sub-investment grade (ovvero con rating inferiore a "BBB-" secondo Standard &amp; Poor's o inferiore a "Baa3" secondo Moody's).<br/> <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è costituita da Paesi Europei e USA.<br/> <u>Categoria di emittenti:</u> Emittenti Internazionali, in primo luogo società statunitensi ed europee.<br/> <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.<br/> <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.<br/> <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.<br/> <u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> Attiva discrezionale con analisi dei dati tecnici e dei fondamentali<br/> <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> In conformità con la Legge del 2010 e con i regolamenti applicabili, la Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificherà il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.<br/> <u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione.</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>  |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):<br/> 100% Merrill Lynch Global High Yield Hedged in EUR.<br/><br/> <i>Merrill Lynch Global High Yield Hedged:</i> Il benchmark misura la performance del mercato globale obbligazionario high yield (Ticker Bloomberg: HWO0).</p>   |
| <p><b>12. Classi di quote</b></p>                                      | <p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.<br/><br/> Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>   |

### 13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

#### Tabella dell'investimento finanziario

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,106%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 1,900%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,014%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D+F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

#### B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: AXA WF Global Inflation Bonds A EUR Acc

Codice OICR: : CS27

ISIN: LU0266009793

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a realizzare una performance positiva sul medio termine tramite l'esposizione dinamica principalmente a obbligazioni legate all'inflazione emesse da paesi aderenti all'OCSE.

#### 6. Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a realizzare una performance tramite l'esposizione dinamica principalmente a obbligazioni legate all'inflazione emesse da paesi aderenti all'OCSE.

Valuta di denominazione: EUR

#### 7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 14 anni.

#### 8. Profilo di rischio dell'OICR

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

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

Scenari probabilistici dell'investimento: Il fondo non presenta la qualifica di fondo garan-

|  |  |
|--|--|
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p>tito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p> <p><u>Categoria dell'OICR</u>: Obbligazionari Inflation-Linked EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u>: Obbligazioni indicizzate all'inflazione ed in misura minore non indicizzate.</p> <p><u>Aree geografiche</u>: L'area geografica di riferimento è costituita da mercati globali.</p> <p><u>Categoria di emittenti</u>: Stati membri dell'OCSE, società o istituzioni pubbliche di tutto il mondo</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u>: <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.</p> <p><u>Tecniche di gestione dell'OICR</u>: Attiva discrezionale con analisi dei dati tecnici e dei fondamentali.</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: In conformità con la Legge del 2010 e con i regolamenti applicabili, la Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificherà il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.</p> <p><u>Destinazione dei proventi</u>: Accumulazione.</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>   |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):</p> <p>100% BARCAP WORLD INFLATION LINKED BONDS TR HEDGED EUR.</p> <p><i>BARCAP WORLD INFLATION LINKED BONDS TR HEDGED EUR</i>: Il Barclays World Government Inflation-Linked Bond (WGILB) Index misura la performance dei maggiori mercati dei titoli obbligazionari governativi legati all'inflazione (Ticker Bloomberg: BCIW1E).</p>  |
| <p><b>12. Classi di quote</b></p>                                      | <p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>   |
| <p><b>13. Rappresentazione sintetica dei costi</b></p>                 | <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.</p> <p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p>   |

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,106%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 1,640%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,014%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: BGF Euro Short Duration Bond Fund**

Codice OICR: : CS08

ISIN: LU0093503810

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

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a massimizzare il rendimento in Euro, investendo almeno l'80% del patrimonio in titoli a reddito fisso investment grade e almeno il 7% in titoli denominati in Euro.

Valuta di denominazione: EURO

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 10 anni.

**8. Profilo di rischio dell'OICR**

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

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

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

**9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR**

Categoria dell'OICR: Obbligazionari euro governativi breve termine

Principali tipologie di strumenti finanziari: Principalmente titoli a reddito fisso investment grade.

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

Categoria di emittenti: Governativi.

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

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

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

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

**Tecniche di gestione dei rischi:** La Società di gestione effettua l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione.

**10. Garanzie dell'investimento**

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

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

Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):  
100% Barclays Euro-Aggregate 500m+ 1-3 Years.

*Barclays Euro-Aggregate 500m+ 1-3 Years:* Replica un paniere di titoli fixed-rate ed investment-grade denominati in euro. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: L513TREU).

**12. Classi di quote**

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

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

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,149%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 1,700%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,020%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

<sup>(1)</sup> La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione

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

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

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: BGF European Value**

Codice OICR: : CS21

ISIN: LU0072462186

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

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

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

Valuta di denominazione: EURO

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 23 anni.

**8. Profilo di rischio dell'OICR**

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

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

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

**9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR**

Categoria dell'OICR: Azionario Europa

Principali tipologie di strumenti finanziari: Titoli azionari.

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

Categoria di emittenti: Società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in Europa.

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

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

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

Tecniche di gestione dell'OICR: L'approccio adottato si basa sull'idea che i mercati azionari siano inefficienti e utilizzando una rigorosa e disciplinata ricerca sui fondamentali unita a sofisticati sistemi di gestione dei rischi è possibile generare un consistente livello di alpha. Il processo di ricerca è di tipo bottom up con una forte attenzione verso i temi più macro e la gestione dei rischi è considerata parte essenziale della routine giornaliera.

Tecniche di gestione dei rischi: La Società di gestione effettua l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance.

Destinazione dei proventi: Accumulazione.

**10. Garanzie dell'investimento**

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

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

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

*MSCI Europe Value (Net)*: è un indice che rappresenta le performance dei mercati azionari dei 16 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia, e Svizzera. è un indice a capitalizzazione (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. è un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: M7EU)

**12. Classi di quote**

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

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

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,065%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,500%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,0004%   |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,009%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

|  |   |
|--|---|
|  | <p><b>B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: BGF Global Allocation Fund</b></p> <p><u>Codice OICR:</u> AS13<br/> <u>ISIN:</u> LU0212925753<br/> <u>Finalità dell'investimento finanziario:</u> L'OICR mira a massimizzare il rendimento su un orizzonte di medio termine tenendo sotto stretto controllo il livello di rischio, investendo senza limiti prestabiliti in titoli azionari, obbligazionari, e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo.</p>  |
| <p><b>6. Tipologia di gestione dell'OICR</b></p>                       | <p><u>Tipologia di gestione:</u> A benchmark di tipo attivo<br/> <u>Obiettivo della gestione:</u> l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a massimizzare il rendimento tenendo sotto stretto controllo il livello di rischio, investendo senza limiti prestabiliti in titoli azionari, obbligazionari, e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. L'OICR privilegia titoli value. L'esposizione valutaria viene gestita in modo flessibile mediante adeguate politiche di copertura.<br/> <u>Valuta di denominazione:</u> EURO</p>   |
| <p><b>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b></p>        | <p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 19 anni.</p>  |
| <p><b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b></p>                          | <p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.<br/> <u>Scostamento dal benchmark:</u> l'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark.<br/> <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>   |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria dell'OICR:</u> Bilanciati<br/> <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> Obbligazioni e azioni.<br/> <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è globale.<br/> <u>Categoria di emittenti:</u> Società o enti pubblici a livello globale.<br/> <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.<br/> <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.<br/> <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.<br/> <u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> Il BGF Global Allocation è un fondo comune di investimento diversificato di tipo core, che investe in titoli azionari, obbligazionari, liquidità ed equivalenti a livello globale, con l'obiettivo di proteggere gli investitori durante le fasi di ribasso dei mercati, partecipando ai guadagni nei contesti di mercato positivi. Lo stile predilige un approccio basato sul valore nella porzione azionaria e un approccio determinato dai rendimenti rettificati per il rischio in quella obbligazionaria. Il team di investimento ha la flessibilità di fare le scelte di stile, qualità creditizia e capitalizzazione di mercato ritenute più opportune a seconda del contesto di mercato, un approccio che è rimasto costante dal lancio. L'OICR tipicamente detiene oltre 700 titoli ed è pertanto molto diversificato fra le varie classi di attivo, le capitalizzazioni di mercato, i settori e le regioni. Il tasso di rotazione annuale si è attestato fra 30% e 50% ogni anno.<br/> <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> L'approccio adottato si basa sull'idea che i mercati azionari siano inefficienti e utilizzando una rigorosa e disciplinata ricerca sui fondamentali unita a sofisticati sistemi di gestione dei rischi è possibile generare un consistente livello di alpha. Il processo di ricerca è di tipo bottom up con una forte attenzione verso i temi più macro e la gestione dei rischi è considerata parte essenziale della routine giornaliera.<br/> <u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione.</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>  |

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

Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):  
100% S&P 500 Composite.

S&P 500 Composite: è un indice azionario rappresentativo dei 500 principali titoli quotati presso la (S&P 500) Composite Total Borsa di New York e rappresentativi di ogni settore merceologico presente su tale mercato. È un indice a capitalizzazione basato sia sui prezzi delle azioni della Borsa Americana che sui rendimenti provenienti dai dividendi (reinvestiti al netto della relativa tassazione). È calcolato quotidianamente da Standard&Poor's. La revisione del paniere dei titoli avviene trimestralmente (fatti salvi interventi occasionali finalizzati a mantenere la rappresentatività dell'indice) secondo i seguenti principi generali: rappresentatività del settore merceologico, massima liquidità, massimo flottante. L'indice non considera costi di negoziazione ed altri oneri fiscali. Incidono invece sull'indice le variazioni del cambio dell'Euro contro il dollaro USA. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: SPX).

**12. Classi di quote**

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

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

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,078%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,200%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,011%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazio-**

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: BGF Emerging Markets Fund**

Codice OICR: : AS95

ISIN: LU0171275786

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a massimizzare il rendimento totale, investendo su scala mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in mercati emergenti.

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a massimizzare il rendimento totale, investendo su scala mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in mercati emergenti. Gli investimenti possono essere effettuati anche in titoli azionari di società con sede o che esercitano la loro attività economica prevalentemente nei paesi avanzati, ma che svolgono attività di rilievo in mercati emergenti.

Valuta di denominazione: Euro

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 23 anni.

**8. Profilo di rischio dell'OICR**

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

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

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

**9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR**

Categoria dell'OICR: Azionario Paesi Emergenti

Principali tipologie di strumenti finanziari: Titoli azionari.

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

Categoria di emittenti: Corporate.

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

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

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

Tecniche di gestione dell'OICR: L'approccio adottato si basa su un processo di ricerca sui fondamentali, mediante la quale ogni società viene analizzata e classificata in base ad una matrice che incorpora le view macro del team. Le analisi di rischio sono parte integrante di tutto il processo. Esiste un livello minimo di liquidità richiesta sui mercati pari a 5 milioni di dollari al giorno.

Tecniche di gestione dei rischi: L'approccio adottato si basa sull'idea che i mercati azionari siano inefficienti e utilizzando una rigorosa e disciplinata ricerca sui fondamentali unita a sofisticati sistemi di gestione dei rischi è possibile generare un consistente livello di alpha. Il processo di ricerca è di tipo bottom up con una forte attenzione verso i temi più macro e la gestione dei rischi è considerata parte essenziale della routine giornaliera.

Destinazione dei proventi: Accumulazione.

**10. Garanzie dell'investimento**

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

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

Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):  
MSCI Emerging Markets Free (Net).

*MSCI Emerging Markets Free (Net)*: è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari regolamentati dei paesi emergenti a livello mondiale. L'andamento dell'indice riflette il rendimento dei titoli inclusi nel paniere, ponderati per la relativa capitalizzazione flottante, prevede il reinvestimento dei dividendi nell'indice stesso e tiene conto delle variazioni del cambio dell'euro contro le valute dei rispettivi mercati di riferimento. I dividendi sono reinvestiti al netto della tassazione. L'indice è calcolato in Dollari USA e convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio rilevato dalla WM Company. La volrizzazione è effettuata giornalmente da MSCI, la quale cura anche la revisione del paniere dei titoli, che avviene su basket trimestrale. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: NDUEEGF).

**12. Classi di quote**

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

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

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,065%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,500%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,0004%   |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,009%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

|  |  |
|--|--|
|  | <p><b>B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: BGF World Energy</b></p> <p><u>Codice OICR:</u> BS06<br/> <u>ISIN:</u> LU0171301533<br/> <u>Finalità dell'investimento finanziario:</u> Mira a massimizzare il rendimento investendo a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio in azioni di società operanti prevalentemente nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione e distribuzione di energia.</p>   |
| <p><b>6. Tipologia di gestione dell'OICR</b></p>                       | <p><u>Tipologia di gestione:</u> A benchmark di tipo attivo<br/> <u>Obiettivo della gestione:</u> l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a massimizzare il rendimento investendo a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio in azioni di società operanti prevalentemente nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione e distribuzione di energia.<br/> <u>Valuta di denominazione:</u> EURO</p>   |
| <p><b>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b></p>        | <p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 23 anni.</p>   |
| <p><b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b></p>                          | <p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.<br/> <u>Scostamento dal benchmark:</u> l'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark.<br/> <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>  |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria dell'OICR:</u> Azionari energia e materie prime<br/> <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> titoli azionari.<br/> <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è globale.<br/> <u>Categoria di emittenti:</u> Corporate<br/> <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.<br/> <u>Paesi Emergenti</u> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.<br/> <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.<br/> <u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> si basa su analisi top down che permette di elaborare una visione sui prezzi di gas e petrolio, sui rischi politici e l'andamento dei costi del settore industriale.<br/> <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> L'approccio adottato si basa sull'idea che i mercati azionari siano inefficienti e utilizzando una rigorosa e disciplinata ricerca sui fondamentali unita a sofisticati sistemi di gestione dei rischi è possibile generare un consistente livello di alpha. Il processo di ricerca è di tipo bottom up con una forte attenzione verso i temi più macro e la gestione dei rischi è considerata parte essenziale della routine giornaliera.<br/> <u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>   |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):<br/>         100% MSCI World Energy (Net).<br/><br/> <i>MSCI World Energy (Net):</i> MSCI World Energy Net elaborato quotidianamente dalla società di gestione Morgan Stanley Capital International, l'indice misura la performance del settore energetico. L'indice è calcolato in dollari USA e convertito in Euro; non prevede il reinvestimento dei dividendi. è composto da circa 123 titoli rappresentativi delle imprese del settore degli impianti e dei servizi dell'energia. Il ribilanciamento dell'indice è seguito dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione avviene sui principali information provider (Ticker Bloomberg NDWUENRG).</p>  |
| <p><b>12. Classi di quote</b></p>                                      | <p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti</p>   |

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

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

### 13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

#### Tabella dell'investimento finanziario

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,065%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,600%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,0004%   |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,009%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D+F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

#### B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: BGF World Gold Fund

Codice OICR: BS08

ISIN: LU0171305526

Finalità dell'investimento finanziario: Mira a massimizzare l'incremento del capitale investendo a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari di società operanti nel settore delle miniere d'oro in tutto il mondo.

### 6. Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a massimizzare l'incremento del capitale investendo a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari di società operanti nel settore delle miniere d'oro in tutto il mondo.

Valuta di denominazione: EURO

### 7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato

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

|  |  |
|--|--|
| <p><b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b></p>                          | <p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio molto alto.</p> <p><u>Scostamento dal benchmark:</u> l'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark.</p> <p><u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>  |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria dell'OICR:</u> Azionari energia e materie prime.</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> Azionari energia.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è globale.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> Corporate</p> <p><u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.</p> <p><u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> L'OICR è concentrato sulle società che vantano opportunità di crescita e riserve durature, mentre vengono evitate quelle che potrebbero richiedere forti spese in conto capitale o che presentano una situazione patrimoniale gravata da un forte effetto leva. Complessivamente, l'OICR detiene un'esposizione limitata alle aziende che non fanno parte del settore produttivo, alle società con capitalizzazione meno elevata e a quelle che non pagano dividendi. In termini di posizioni, ai sensi della normativa dell'OICR, la partecipazione massima consentita per i singoli titoli è pari al 10% del portafoglio. I pesi geografici e settoriali sono un prodotto del processo di selezione dei titoli.</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> L'approccio adottato si basa sull'idea che i mercati azionari siano inefficienti e utilizzando una rigorosa e disciplinata ricerca sui fondamentali unita a sofisticati sistemi di gestione dei rischi è possibile generare un consistente livello di alpha. Il processo di ricerca è di tipo bottom up con una forte attenzione verso i temi più macro e la gestione dei rischi è considerata parte essenziale della routine giornaliera.</p> <p><u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione.</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>   |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):</p> <p>100% FTSE Gold Mines (cap).</p> <p><i>FTSE Gold Mines (cap):</i> L'indice riflette le performance dei principali titoli azionari delle più importanti società minerarie ed estrattive di metalli preziosi mondiali. L'indice è composto da tutte le società estrattive di oro la cui attività orafa genera almeno il 75% dei proventi. L'indice è denominato in Dollari USA. Il ribilanciamento e la selezione dei titoli che compongono l'indice è curata dall'istituzione che ne cura il calcolo e pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg FTMIGMI).</p>  |
| <p><b>12. Classi di quote</b></p>                                      | <p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>   |
| <p><b>13. Rappresentazione sintetica dei costi</b></p>                 | <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.</p> <p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato.</p>   |

Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,186%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,600%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,025%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D+F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: BlackRock Inst Euro Liq Acc**

Codice OICR: CS25

ISIN: IE0005023910

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

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo.

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

Valuta di denominazione: EURO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 5 anni.

Grado di rischio: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio medio-basso. Scostamento dal benchmark: l'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark.

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

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

**8. Profilo di rischio dell'OICR**

|  |  |
|--|--|
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria dell'OICR</u>: Fondi di liquidità area euro.</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u>: L'OICR può investire in un'ampia gamma di strumenti finanziari quali valori mobiliari, titoli e obbligazioni che possono essere disponibili nei relativi mercati. Tali tipi di valori mobiliari, di titoli e di obbligazioni possono essere emessi da emittenti dell'Area Euro e non, ma devono essere denominati in Euro.</p> <p><u>Aree geografiche</u>: L'area geografica di riferimento è Paesi Europei.</p> <p><u>Categoria di emittenti</u>: Area Euro</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u>: <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.</p> <p><u>Tecniche di gestione dell'OICR</u>: L'OICR può investire in un'ampia gamma di strumenti finanziari quali valori mobiliari, titoli e obbligazioni che possono essere disponibili nei relativi mercati. Tali tipi di valori mobiliari, di titoli e di obbligazioni possono essere emessi da emittenti dell'Area Euro e non, ma devono essere denominati in Euro.</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: L'approccio adottato si basa sull'idea che i mercati azionari siano inefficienti e utilizzando una rigorosa e disciplinata ricerca sui fondamentali unita a sofisticati sistemi di gestione dei rischi è possibile generare un consistente livello di alpha. Il processo di ricerca è di tipo bottom up con una forte attenzione verso i temi più macro e la gestione dei rischi è considerata parte essenziale della routine giornaliera.</p> <p><u>Destinazione dei proventi</u>: Accumulazione.</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>   |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):<br/>100% Merrill Lynch 7 Day Euro LIBID.</p> <p>Merrill Lynch 7 Day Euro LIBID: LIBID è il tasso d'interesse al quale le istituzioni finanziarie assumono depositi in divisa sul mercato interbancario internazionale. è un indice prezzato daily, con validità periodica settimanale. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: LIBID).</p>   |
| <p><b>12. Classi di quote</b></p>                                      | <p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>   |
| <p><b>13. Rappresentazione sintetica dei costi</b></p>                 | <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.</p> <p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p>   |

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,298%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 1,000%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,002%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,040%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro**

Codice OICR: BS56

ISIN: LU0202403266

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli diversificati e gestiti attivamente.

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira ad ottenere la crescita a lungo termine.

Valuta di denominazione: EURO

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 29 anni.

**8. Profilo di rischio dell'OICR**

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

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

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

**9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR**

Categoria dell'OICR: Azionari Europa

Principali tipologie di strumenti finanziari: il comparto investirà in via primaria (almeno il 70% delle attività) in azioni e strumenti correlati dei mercati e settori richiamati dal nome del comparto e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che producano da essi una significativa quota dei loro guadagni.

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

Categoria di emittenti: Emittenti Corporate

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

|   | <p><i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.</p> <p><u>Tecniche di gestione dell'OICR</u>: politica di selezione dei titoli basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione (processo di selezione titoli bottom-up).</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.</p> <p><u>Destinazione dei proventi</u>: Accumulazione</p>   |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |
|---|--|------------------------------|---|------------------------------|---|----------------------|--|--|--|----------|----------------------|--------|--------|----------|--|---|--------|----------|---|---|---|----------|---------------------------------------|---|---|----------|--------------------------------------|---|---|----------|--|---|---|----------|------------------------------------|--------|---------|
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>   |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p> | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):<br/>100% MSCI Europe.</p> <p><i>MSCI Europe</i>: è un indice che rappresenta le performance dei mercati azionari dei 16 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia, e Svizzera. è un indice a capitalizzazione (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. è un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: MSDEE15N).</p>   |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |
| <p><b>12. Classi di quote</b></p>                           | <p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>   |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |
| <p><b>13. Rappresentazione sintetica dei costi</b></p>      | <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.</p> <p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p><b>Tabella dell'investimento finanziario</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th> <th>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4"><b>VOCI DI COSTO</b></td> </tr> <tr> <td><b>A</b></td> <td>COSTI DI CARICAMENTO</td> <td>1,490%</td> <td>0,051%</td> </tr> <tr> <td><b>B</b></td> <td>COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup></td> <td>-</td> <td>2,900%</td> </tr> <tr> <td><b>C</b></td> <td>COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>D</b></td> <td>ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>E</b></td> <td>ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>F</b></td> <td>BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>G</b></td> <td>COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE</td> <td>0,010%</td> <td>0,0003%</td> </tr> </tbody> </table> |                              |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) | <b>VOCI DI COSTO</b> |  |  |  | <b>A</b> | COSTI DI CARICAMENTO | 1,490% | 0,051% | <b>B</b> | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup> | - | 2,900% | <b>C</b> | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | - | - | <b>D</b> | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO | - | - | <b>E</b> | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO | - | - | <b>F</b> | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE | - | - | <b>G</b> | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE | 0,010% | 0,0003% |
|   |  | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO   | 1,490%                       | 0,051%  |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>   | -                            | 2,900%  |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE  | -                            | -   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO  | -                            | -   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE   | -                            | -   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE   | 0,010%                       | 0,0003%   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |         |

|          |                                   |        |        |
|----------|-----------------------------------|--------|--------|
| <b>H</b> | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup> | 0,200% | 0,007% |
|----------|-----------------------------------|--------|--------|

**COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

|                      |                    |          |
|----------------------|--------------------|----------|
| <b>I</b>             | PREMIO VERSATO     | 100,000% |
| <b>L=I-(G + H)</b>   | CAPITALE NOMINALE  | 99,790%  |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b> | CAPITALE INVESTITO | 98,300%  |

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

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

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: FF - Italy Fund - E - ACC - Euro**

Codice OICR: CS28

ISIN: LU0283901063

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.

Valuta di denominazione: EURO

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 16 anni.

**8. Profilo di rischio dell'OICR**

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

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

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

**9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR**

Categoria dell'OICR: Azionari Italia

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 70% investito in azioni di società italiane.

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è principalmente Italia

Categoria di emittenti: Emittenti Corporate

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

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

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

Tecniche di gestione dell'OICR: politica di selezione dei titoli basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione (processo di selezione titoli bottom-up).

Tecniche di gestione dei rischi: La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.

Destinazione dei proventi: Accumulazione.

**10. Garanzie dell'investimento**

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

**possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

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

Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):  
100% MSCI Italy 10/40.

*MSCI Italy 10/40:* L'indice misura la performance di segmenti a mid/large capitalizzazione del mercato italiano. L'indice, con 27 componenti, copre intorno all'84% del mercato azionario italiano. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: MXIT).

### 12. Classi di quote

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

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

### 13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

#### Tabella dell'investimento finanziario

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,093%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,575%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,013%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

|  |   |
|--|---|
|  | <p><b>B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: Fidelity Funds America Fund - A - ACC - USD</b></p> <p><u>Codice OICR:</u> CS45<br/> <u>ISIN:</u> LU0251127410<br/> <u>Finalità dell'investimento finanziario:</u> L'OICR mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.</p>  |
| <p><b>6. Tipologia di gestione dell'OICR</b></p>                       | <p><u>Tipologia di gestione:</u> A benchmark di tipo attivo<br/> <u>Obiettivo della gestione:</u> L'OICR ha l'obiettivo di offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli diversificati e gestiti attivamente.<br/> <u>Valuta di denominazione:</u> EUR</p>   |
| <p><b>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b></p>        | <p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 25 anni.</p>  |
| <p><b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b></p>                          | <p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.<br/> <u>Scostamento dal benchmark:</u> L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark.<br/> <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>   |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria dell'OICR:</u> Azionari America<br/> <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> L'OICR investirà in via primaria (almeno il 70% delle attività) in azioni e strumenti correlati dei mercati e settori richiamati dal nome del singolo comparto e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che producano da essi una significativa quota dei loro guadagni.<br/> <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è Nord America.<br/> <u>Categoria di emittenti:</u> Emittenti Corporate<br/> <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.<br/> <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.<br/> <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.<br/> <u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> politica di selezione dei titoli basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione (processo di selezione titoli bottom-up).<br/> <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.<br/> <u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione.</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>  |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):<br/> 100% S&amp;P 500 (Net Luxembourg Tax) Index.</p> <p>S&amp;P 500 Index: è un indice azionario rappresentativo dei 500 principali titoli quotati presso la (S&amp;P 500)Composite Total Borsa di New York e rappresentativi di ogni settore merceologico presente su tale mercato. è un indice a capitalizzazione basato sia sui prezzi delle azioni della Borsa Americana che sui rendimenti provenienti dai dividendi (reinvestiti al netto della relativa tassazione). è calcolato quotidianamente da Standard&amp;Poor's. La revisione del paniere dei titoli avviene trimestralmente (fatti salvi interventi occasionali finalizzati a mantenere la rappresentatività dell'indice) secondo i seguenti principi generali: rappresentatività del settore merceologico, massima liquidità, massimo flottante. L'indice non considera costi di negoziazione ed altri oneri fiscali. Incidono invece sull'indice le variazioni del cambio dell'Euro contro il dollaro USA. La</p>  |

selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: SPX).

## 12. Classi di quote

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

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

## 13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

### Tabella dell'investimento finanziario

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,060%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,575%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,0004%   |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,008%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

### B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: Fidelity Funds Pacific Fund A - ACC - Euro

Codice OICR: CS80

ISIN: LU0368678339

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli diversificati e gestiti attivamente.

## 6. Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termi-

|   |  |
|---|--|
|   | <p>ne con un livello di reddito prevedibilmente basso.<br/> <u>Valuta di denominazione:</u> EURO</p>   |
| <b>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b>        | <p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>   |
| <b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b>                          | <p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.<br/> <u>Scostamento dal benchmark:</u> l'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark.<br/> <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>  |
| <b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b> | <p><u>Categoria dell'OICR:</u> Azionario Pacifico<br/> <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> L'OICR investirà in via primaria (almeno il 70% delle attività) in azioni di società di paesi che si affacciano sul Pacifico, in via primaria il Giappone, il Sud-Est asiatico e gli Stati Uniti. <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è Paesi Asia e Pacifico.<br/> <u>Categoria di emittenti:</u> Emittenti Corporate<br/> <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.<br/> <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.<br/> <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.<br/> <u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> politica di selezione dei titoli basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione (processo di selezione titoli bottom-up).<br/> <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.<br/> <u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione.</p> |
| <b>10. Garanzie dell'investimento</b>                           | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>   |
| <b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):<br/> 100% MSCI AC Pacific Index.</p> <p><i>MSCI AC Pacific Index:</i> L'indice, pesato per la capitalizzazione del mercato aggiustato per il flottante, misura la performance del mercato azionario dei Paesi Emergenti nella regione nell'Area Pacifico. L'indice è costituito dai seguenti 12 Paesi Emergenti: Australia, China, Hong Kong, Indonesia, Japan, Jorea, Malaysia, New Zealand, Philippines, Singapore, Taiwan, Thailand. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: FTS9APAC).</p>   |
| <b>12. Classi di quote</b>                                      | <p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni.</p>   |
| <b>13. Rappresentazione sintetica dei costi</b>                 | <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.</p> <p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi</p>   |

delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

#### Tabella dell'investimento finanziario

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,075%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,575%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,010%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D+F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

#### B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: Fidelity Funds - China Focus Fund - A- ACC - Eur

Codice OICR: CS92

ISIN: LU0318931192

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli diversificati e gestiti attivamente.

#### 6. Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.

Valuta di denominazione: EURO

#### 7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 23 anni.

#### 8. Profilo di rischio dell'OICR

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

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

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

#### 9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR

Categoria dell'OICR: Azionari Paese

Principali tipologie di strumenti finanziari: L'OICR investirà in via primaria (almeno il 70% delle attività) in azioni di società cinesi quotate in Cina e a Hong Kong e di società non cinesi che svolgono una parte significativa delle loro attività in Cina. L'OICR può investire fino al 10% delle attività in azioni cinesi di classe A.

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è Paesi Asia e Pacifico.

Categoria di emittenti: Emittenti Corporate  
Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.  
*Paesi Emergenti* – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.  
Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.  
Tecniche di gestione dell'OICR: politica di selezione dei titoli basata su valutazioni sia quantitative sia qualitative dei gestori, delle società di gestione, dei comparti e degli stili di gestione (processo di selezione titoli bottom-up).  
Tecniche di gestione dei rischi: La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.  
Destinazione dei proventi: Accumulazione.

**10. Garanzie dell'investimento**

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

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

Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):  
 100% MSCI China Index - (N) - (Capped 10%).

*MSCI China Index*: Indice rappresentativo dei titoli quotati alla borsa Cinese. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: MXCN).

**12. Classi di quote**

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

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

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|                      |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|----------------------|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b> |   |                              |   |
| <b>A</b>             | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,065%  |
| <b>B</b>             | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,575%  |
| <b>C</b>             | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>             | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>             | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>             | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>             | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,0004%   |
| <b>H</b>             | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,009%  |

**COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

|                      |                    |          |
|----------------------|--------------------|----------|
| <b>I</b>             | PREMIO VERSATO     | 100,000% |
| <b>L=I-(G + H)</b>   | CAPITALE NOMINALE  | 99,790%  |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b> | CAPITALE INVESTITO | 98,300%  |

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: Franklin U.S. Equity Fund - Comparto Azionario**

Codice OICR: AS88

ISIN: LU0211333967

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira alla crescita del capitale a lungo termine investendo in azioni ed obbligazioni convertibili statunitensi oltre che ricevute di deposito e azioni di deposito americane collocate sui maggiori mercati azionari statunitensi.

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira ad aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine.

Valuta di denominazione: EUR

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 22 anni.

**8. Profilo di rischio dell'OICR**

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

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

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

**9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR**

Categoria dell'OICR: Azionari Paese

Principali tipologie di strumenti finanziari: Azione societarie mercato USA

Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è USA

Categoria di emittenti: tutte le aree del mercato azionario statunitense, incluso ogni genere di industria, settore e capitalizzazione di mercato.

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

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

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

Tecniche di gestione dell'OICR: investire principalmente in titoli azionari statunitensi, comprese azioni ordinarie e privilegiate, o in titoli convertibili in azioni ordinarie, nonché in Ricevute di depositario americano e Azioni di depositario americano che siano quotate nelle principali borse valori statunitensi.

Tecniche di gestione dei rischi: La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione.

**10. Garanzie dell'investimento**

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

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

Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):  
100% S&P 500 Index.

S&P 500 Index: è un indice a capitalizzazione rappresentativo del mercato azionario statunitense ed è costituito da 500 titoli scelti tra quelli che rappresentano un'elevata rappresentatività del settore in cui opera l'emittente, i maggiori volumi di scambio e la maggior liquidità. L'indice è calcolato in Dollari USA e convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio rilevato dalla WM Company e non prevede il reinvestimeto dei dividendi. La valorizzazione è effettuata giornalmente da Standard and Poor's, la quale cura anche la revisione del paniere dei titoli, che avviene su base mensile. L'indice è reperibile sui principali information provider (ticker Bloomberg SPX).

**12. Classi di quote**

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

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

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,068%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,500%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,0005%   |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,009%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

|  |   |
|--|---|
|  | <p><b>B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: Templeton Global Total Return Fund - Fixed Income</b></p> <p><u>Codice OICR:</u> BS92<br/> <u>ISIN:</u> LU0260870661<br/> <u>Finalità dell'investimento finanziario:</u> L'obiettivo d'investimento principale dell'OICR, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento totale dell'investimento sul medio termine, mediante la combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e profitti valutari.</p>   |
| <p><b>6. Tipologia di gestione dell'OICR</b></p>                       | <p><u>Tipologia di gestione:</u> A benchmark di tipo attivo<br/> <u>Obiettivo della gestione:</u> l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a massimizzazione del rendimento totale dell'investimento, mediante la combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e profitti valutari.<br/> <u>Valuta di denominazione:</u> EUR</p>  |
| <p><b>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b></p>        | <p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 17 anni.</p>  |
| <p><b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b></p>                          | <p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.<br/> <u>Scostamento dal benchmark:</u> l'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un contenuto scostamento dal benchmark<br/> <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>  |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria dell'OICR:</u> Obbligazionario Altre Specializzazioni<br/> <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> titoli di debito a tasso fisso/variabile e titoli obbligazionari (inclusi titoli investment grade e non-investment grade) emessi da governi, enti parastatali o società del mondo intero.<br/> <u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è mercati obbligazionari governativi e corporates globali.<br/> <u>Categoria di emittenti:</u> Obbligazioni governative e obbligazioni corporates<br/> <u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.<br/> <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.<br/> <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.<br/> <u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> stile di gestione attivo, basato sui fondamentali di lungo termine delle economie.<br/> <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti.<br/> <u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>  |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):<br/> 100% Barclays Capital Multiverse Index.</p> <p><i>Barclays Capital Multiverse Index:</i> L'Indice fornisce una valutazione ampia del mercato obbligazionario globale. L'indice rappresenta l'unione del Global Aggregate Index e del Global High-Yield Index e comprende titoli investment-grade e high-yield in tutte le valute ritenute idonee (Ticker Bloomberg: LF93TRUU).</p>   |
| <p><b>12. Classi di quote</b></p>                                      | <p>L'OICR presenta diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p>  |

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

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

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,088%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 1,820%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,012%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D+F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – JPM US Select Equity A (acc) - EUR**

Codice OICR: BS52

ISIN: LU0218171717

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a conseguire un rendimento superiore a quello del mercato azionario statunitense sul medio-lungo termine investendo principalmente in società statunitensi.

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a conseguire un rendimento superiore a quello del mercato azionario statunitense investendo principalmente in società statunitensi.

Valuta di denominazione: EURO

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 25 anni.

**8. Profilo di rischio dell'OICR**

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

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

|  |   |
|--|---|
|  | <p><u>Scenari probabilistici dell'investimento</u>: Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>   |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria dell'OICR</u>: Azionari America.</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u>: Almeno il 67% degli attivi dell'OICR (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. L'OICR può anche investire in società canadesi.</p> <p><u>Aree geografiche</u>: L'area geografica di riferimento è costituita dai Paesi USA.</p> <p><u>Categoria di emittenti</u>: Il portafoglio è investito principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria dei settori Farmaceutici, Energia, Finanziari.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u>: <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.</p> <p><u>Tecniche di gestione dell'OICR</u>: L'OICR impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utile e di flussi di cassa.</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti.</p> <p><u>Destinazione dei proventi</u>: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>  |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):</p> <p>100% Standard &amp; Poor's (S&amp;P) 500 Index (Total Return Net).</p> <p><i>Standard &amp; Poor's (S&amp;P) 500 Index (Total Return Net)</i>: è un indice a capitalizzazione rappresentativo del mercato azionario statunitense ed è costituito da 500 titoli scelti tra quelli che rappresentano un'elevata rappresentatività del settore in cui opera l'emittente, i maggiori volumi di scambio e la maggior liquidità. L'indice è calcolato in Dollari USA e convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio rilevato dalla WM Company e non prevede il reinvestimetro dei dividendi. La valorizzazione è effettuata giornalmente da Standard and Poor's, la quale cura anche la revisione del paniere dei titoli, che avviene su base mensile. L'indice è reperibile sui principali information provider (ticker Bloomberg SPX).</p>  |
| <p><b>12. Classi di quote</b></p>                                      | <p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.</p>  |
| <p><b>13. Rappresentazione sintetica dei costi</b></p>                 | <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.</p> <p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p>  |

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,060%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,575%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,0004%   |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,008%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – JPM EU Government Bond A (acc) – EUR**

Codice OICR:CS59

ISIN: LU0363447680

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a conseguire un rendimento in linea con il benchmark sul medio termine investendo principalmente in un portafoglio di titoli di Stato dell'Unione Europea.

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira a conseguire un rendimento in linea con il benchmark investendo principalmente in un portafoglio di titoli di Stato dell'Unione Europea.

Valuta di denominazione: EURO

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 14 anni.

**8. Profilo di rischio dell'OICR**

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

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

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

**9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR**

Categoria dell'OICR: Obbligazionari Euro Governativi Medio/Lungo termine.

Principali tipologie di strumenti finanziari: L'OICR investirà principalmente in titoli di debito emessi o garantiti da governi di paesi dell'Unione Europea, esclusi amministrazioni ed enti locali, denominati in EUR o in altre valute dell'Unione Europea. La valuta di riferimento dell'OICR è l'EUR, ma le attività possono essere denominate in altre divise europee.

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

**Categoria di emittenti:** L'OICR investirà principalmente in titoli di debito emessi o garantiti da governi di paesi dell'Unione Europea, esclusi amministrazioni ed enti locali, denominati in EUR o in altre valute dell'Unione Europea non inferiore a rating A.

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

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

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

**Tecniche di gestione dell'OICR:** L'OICR impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di uti di flussi di cassa

**Tecniche di gestione dei rischi:** La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti.

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

**10. Garanzie dell'investimento**

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

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

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

100% J.P. Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index, in EUR (Total Return Gross).

*J.P. Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index:* Indice rappresentativo dei titoli di Stato maggiormente trattati nei mercati dell'Unione Monetaria Europea e relative cedole. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: JPMGEMUI).

**12. Classi di quote**

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

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

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|                      |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|----------------------|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b> |   |                              |   |
| <b>A</b>             | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,106%  |
| <b>B</b>             | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 1,625%  |
| <b>C</b>             | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>             | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>             | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>             | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>             | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |

|          |                                   |        |        |
|----------|-----------------------------------|--------|--------|
| <b>H</b> | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup> | 0,200% | 0,014% |
|----------|-----------------------------------|--------|--------|

**COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

|                      |                |                               |
|----------------------|----------------|-------------------------------|
| <b>I</b>             | PREMIO VERSATO | 100,000%                      |
| <b>L=I-(G + H)</b>   |                | CAPITALE NOMINALE<br>99,790%  |
| <b>M=L-(A+C+D+F)</b> |                | CAPITALE INVESTITO<br>98,300% |

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

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

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – JPM Income Opportunity A (acc) - EUR (hedged)**

Codice OICR: CS61

ISIN: LU0289470113

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira a conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark sul medio termine sfruttando opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati valutari e del debito, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: L'OICR mira a conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark sul medio termine sfruttando opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati valutari e del debito, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

Valuta di denominazione: EURO

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 12 anni.

**8. Profilo di rischio dell'OICR**

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

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

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

**9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR**

Categoria dell'OICR: Obbligazionari Flessibili.

Principali tipologie di strumenti finanziari: L'OICR investirà la maggior parte del suo patrimonio complessivo in titoli di debito di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito di governi e di agenzie governative, di enti statali e provinciali, nonché di organismi sovranazionali, società e banche.

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

Categoria di emittenti: . L'OICR può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. L'OICR cercherà di generare rendimenti positivi nel medio periodo indipendentemente dalle condizioni di mercato.

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

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

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

Tecniche di gestione dell'OICR: L'OICR impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di uti di flussi di cassa

Tecniche di gestione dei rischi: La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio

|   | <p>che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti.<br/> <u>Destinazione dei proventi</u>: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p>  |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
|---|--|------------------------------|---|------------------------------|---|----------------------|--|--|--|----------|----------------------|--------|--------|----------|--|---|--------|----------|---|---|---|----------|---------------------------------------|---|---|----------|--------------------------------------|---|---|----------|--|---|---|----------|------------------------------------|--------|--------|----------|-----------------------------------|--------|--------|---|--|--|--|----------|----------------|----------|--|--------------------|-------------------|---------|--|----------------------|--------------------|---------|--|
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>   |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p> | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):<br/>         100% European Overnight Index Average (EONIA).</p> <p><i>European Overnight Index Average (EONIA)</i>: Tasso interbancario a 3 mesi, offerto in Euro all'interno dell'area Euro, stabilito dalla Federazione delle Banche Europee e dall'Associazione internazionale dei cambisti. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: OISEONIA).</p>   |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <p><b>12. Classi di quote</b></p>                           | <p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.</p>   |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <p><b>13. Rappresentazione sintetica dei costi</b></p>      | <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.</p> <p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p><b>Tabella dell'investimento finanziario</b></p> <table border="1" data-bbox="454 1160 1477 1780"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th> <th>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4"><b>VOCI DI COSTO</b></td> </tr> <tr> <td><b>A</b></td> <td>COSTI DI CARICAMENTO</td> <td>1,490%</td> <td>0,124%</td> </tr> <tr> <td><b>B</b></td> <td>COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup></td> <td>-</td> <td>2,200%</td> </tr> <tr> <td><b>C</b></td> <td>COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>D</b></td> <td>ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>E</b></td> <td>ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>F</b></td> <td>BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>G</b></td> <td>COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE</td> <td>0,010%</td> <td>0,001%</td> </tr> <tr> <td><b>H</b></td> <td>SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup></td> <td>0,200%</td> <td>0,017%</td> </tr> <tr> <td colspan="4"><b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b></td> </tr> <tr> <td><b>I</b></td> <td>PREMIO VERSATO</td> <td>100,000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>L=I-(G + H)</b></td> <td>CAPITALE NOMINALE</td> <td>99,790%</td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>M=L-(A+C+D+F)</b></td> <td>CAPITALE INVESTITO</td> <td>98,300%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p><sup>(1)</sup> La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.<br/> <sup>(2)</sup> Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.</p> <p><b>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).</b></p> |                              |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) | <b>VOCI DI COSTO</b> |  |  |  | <b>A</b> | COSTI DI CARICAMENTO | 1,490% | 0,124% | <b>B</b> | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup> | - | 2,200% | <b>C</b> | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | - | - | <b>D</b> | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO | - | - | <b>E</b> | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO | - | - | <b>F</b> | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE | - | - | <b>G</b> | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE | 0,010% | 0,001% | <b>H</b> | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup> | 0,200% | 0,017% | <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |  |  |  | <b>I</b> | PREMIO VERSATO | 100,000% |  | <b>L=I-(G + H)</b> | CAPITALE NOMINALE | 99,790% |  | <b>M=L-(A+C+D+F)</b> | CAPITALE INVESTITO | 98,300% |  |
|   |  | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO   | 1,490%                       | 0,124%  |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>   | -                            | 2,200%  |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE  | -                            | -   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO  | -                            | -   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE   | -                            | -   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE   | 0,010%                       | 0,001%  |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>  | 0,200%                       | 0,017%  |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>             |  |                              |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO   | 100,000%                     |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>L=I-(G + H)</b>  | CAPITALE NOMINALE  | 99,790%                      |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |
| <b>M=L-(A+C+D+F)</b>  | CAPITALE INVESTITO   | 98,300%                      |   |                              |   |                      |  |  |  |          |                      |        |        |          |  |   |        |          |   |   |   |          |                                       |   |   |          |                                      |   |   |          |  |   |   |          |                                    |        |        |          |                                   |        |        |   |  |  |  |          |                |          |  |                    |                   |         |  |                      |                    |         |  |

|  |   |
|--|---|
|  | <p><b>B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – JPM Emerging Markets Equity A (acc) – EUR</b></p> <p><u>Codice OICR</u>: BS59<br/> <u>ISIN</u>: LU0217576759<br/> <u>Finalità dell'investimento finanziario</u>: Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società dei Mercati Emergenti.</p>   |
| <p><b>6. Tipologia di gestione dell'OICR</b></p>                       | <p><u>Tipologia di gestione</u>: A benchmark di tipo attivo<br/> <u>Obiettivo della gestione</u>: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società dei Mercati Emergenti.<br/> <u>Valuta di denominazione</u>: EURO</p>  |
| <p><b>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b></p>        | <p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 23 anni.</p>  |
| <p><b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b></p>                          | <p><u>Grado di rischio</u>: L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.<br/> <u>Scostamento dal benchmark</u>: l'OICR è caratterizzato da una gestione attiva che comporta un rilevante scostamento dal benchmark<br/> <u>Scenari probabilistici dell'investimento</u>: Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>  |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria dell'OICR</u>: Azionari paesi emergenti.<br/> <u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u>: Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta.<br/> <u>Aree geografiche</u>: L'area geografica di riferimento è costituita dai Paesi Emergenti.<br/> <u>Categoria di emittenti</u>: Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente.<br/> <u>Specifici fattori di rischio</u>: <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.<br/> <i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.<br/> <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati</u>: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.<br/> <u>Tecniche di gestione dell'OICR</u>: L'OICR impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di uti e di flussi di cassa<br/> <u>Tecniche di gestione dei rischi</u>: La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti.<br/> <u>Destinazione dei proventi</u>: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>  |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>Questo fondo confronta le scelte e i risultati di gestione con il seguente paniere di riferimento (benchmark):<br/> 100% MSCI Emerging Markets Total Return Net.</p> <p><i>MSCI Emerging Markets Total Return Net</i>: è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari regolamentati dei paesi emergenti a livello mondiale. L'andamento dell'indice riflette il rendimento dei titoli inclusi nel paniere, ponderati per la relativa capitalizzazione flottante, prevede il reinvestimento dei dividendi nell'indice stesso e tiene conto delle variazioni del cambio dell'euro contro le valute dei rispettivi mercati di riferimento. I dividendi sono reinvestiti al netto della tassazione. L'indice è calcolato in Dollari USA e con-</p>   |

vertito in Euro utilizzando il tasso di cambio rilevato dalla WM Company. La volrizzazione è effettuata giornalmente da MSCI, la quale cura anche la revisione del paniere dei titoli, che avviene su basket trimestrale. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: NDUEEGF).

## 12. Classi di quote

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

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

## 13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

### Tabella dell'investimento finanziario

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,065%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,575%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,0004%   |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,009%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

### B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC

Codice OICR: CS83

ISIN: GB0032178856

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira all'apprezzamento del capitale investito del medio termine.

## 6. Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: flessibile.

Obiettivo della gestione: l'OICR, caratterizzato da una gestione attiva che può comportare scostamenti dal benchmark, mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo.

|   |  |
|---|--|
|   | <u>Valuta di denominazione:</u> EURO   |
| <b>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b>        | In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 17 anni.  |
| <b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b>                          | <u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio medio-alto.<br><u>Scostamento dal benchmark:</u> L'OICR è caratterizzato da una gestione flessibile senza benchmark di riferimento.<br><u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.  |
| <b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b> | <u>Categoria:</u> Obbligazionari Euro Corporate Investment grade.<br><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> Almeno il 70% dell'investimento è effettuato in titoli a reddito fisso di qualità d'investimento (investment grade), emessi da società europee. L'OICR può investire in derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore è correlato alle possibili oscillazioni future dei prezzi degli attivi sottostanti. L'OICR può investire anche in titoli a reddito fisso ad alto rendimento, titoli a reddito fisso emessi da governi europei o da un'entità collegata a tali governi.<br><u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è costituita da Europa e Usa.<br><u>Categoria di emittenti:</u> Almeno il 70% dell'investimento è effettuato in titoli a reddito fisso di qualità d'investimento (investment grade), emessi da società europee.<br><u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.<br><i>Paesi Emergenti</i> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.<br><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> Il Fondo potrebbe fare uso di derivati [strumenti finanziari il cui valore è correlato alle possibili oscillazioni future dei prezzi degli attivi sottostanti] al fine di proteggere il valore del capitale del Fondo e/o di investire in modo efficiente afflussi di cassa nel breve termine.<br><u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk.<br><u>Destinazione dei proventi:</u> Il fondo è a capitalizzazione dei proventi |
| <b>10. Garanzie dell'investimento</b>                           | <b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b>  |
| <b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b>            | L'OICR è caratterizzato da una gestione flessibile senza benchmark di riferimento.   |
| <b>12. Classi di quote</b>                                      | L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.<br><br>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.  |
| <b>13. Rappresentazione sintetica dei costi</b>                 | Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.<br><br>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.  |

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,088%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 1,900%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,012%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

**B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: M&G OPTIMAL INCOME-A-EURO-A**

Codice OICR: CS90

ISIN: GB00B1VMCY93

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira ad un apprezzamento del capitale investito nel lungo termine.

**6. Tipologia di gestione dell'OICR**

Tipologia di gestione: flessibile.

Obiettivo della gestione: l'OICR mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo.

Valuta di denominazione: EURO

**7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 14 anni.

**8. Profilo di rischio dell'OICR**

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

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

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

**9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR**

Categoria: Obbligazionari Altre Specializzazioni.

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 50% dell'investimento sarà effettuato in titoli a reddito fisso emessi da società. Il Fondo può anche investire, pur senza esservi limitato, in altri fondi, azioni societarie, liquidità, derivati (che possono essere utilizzati a fini di copertura).

Aree geografiche: L'OICR può investire oltre il 35% del proprio portafoglio nei titoli di Stato di un paese europeo (incluso il Regno Unito) o di Australia, Canada, Giappone, Nuova Zelanda, Svizzera o Stati Uniti, ovvero in un numero limitato di organizzazioni pubbliche internazionali.

Categoria di emittenti: Almeno il 50% dell'investimento sarà effettuato in titoli a reddito fisso [investimenti che offrono un determinato livello di reddito o interesse] emessi da società.

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

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

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

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

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

**10. Garanzie dell'investimento**

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

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

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

**12. Classi di quote**

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

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

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,106%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,025%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,014%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

|  |   |
|--|---|
|  | <p><b>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).</b></p> <p><b>B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: M&amp;G Global Macro Bond Fund-€-A</b></p> <p><u>Codice OICR:</u> DS01<br/> <u>ISIN:</u> GBO0B78PH718<br/> <u>Finalità dell'investimento finanziario:</u> L'OICR mira all'apprezzamento del capitale investito nel lungo termine.</p>  |
| <p><b>6. Tipologia di gestione dell'OICR</b></p>                       | <p><u>Tipologia di gestione:</u> flessibile.<br/> <u>Obiettivo della gestione:</u> l'OICR mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo.<br/> <u>Valuta di denominazione:</u> EURO</p>   |
| <p><b>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b></p>        | <p>In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 17 anni.</p>  |
| <p><b>8. Profilo di rischio dell'OICR</b></p>                          | <p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale OICR comporta un grado di rischio alto.<br/> <u>Scostamento dal benchmark:</u> L'OICR è caratterizzato da una gestione flessibile senza benchmark di riferimento.<br/> <u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> Il fondo non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>  |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR</b></p> | <p><u>Categoria:</u> Obbligazionari Flessibili.<br/> <u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> Almeno il 70% dell'investimento sarà effettuato in titoli a reddito fisso in qualunque parte del mondo. I titoli a reddito fisso in cui sono allocati gli investimenti comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo titoli emessi dai governi e titoli emessi da società, con tasso variabile.<br/> <u>Aree geografiche:</u> L'OICR può investire oltre il 35% del proprio portafoglio nei titoli di Stato di un paese europeo (incluso il Regno Unito) o di Australia, Canada, Giappone, Nuova Zelanda, Svizzera o Stati Uniti, ovvero in un numero limitato di organizzazioni pubbliche internazionali.<br/> <u>Categoria di emittenti:</u> Almeno il 70% dell'investimento sarà effettuato in titoli a reddito fisso in qualunque parte del mondo.<br/> <u>Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio</u> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.<br/> <u>Paesi Emergenti</u> – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.<br/> <u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> Il Fondo potrebbe fare uso di derivati [strumenti finanziari il cui valore è correlato alle possibili oscillazioni future dei prezzi degli attivi sottostanti] al fine di proteggere il valore del capitale del Fondo e/o di investire in modo efficiente afflussi di cassa nel breve termine.<br/> <u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk.<br/> <u>Destinazione dei proventi:</u> Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p> |
| <p><b>10. Garanzie dell'investimento</b></p>                           | <p><b>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</b></p>  |
| <p><b>11. Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)</b></p>            | <p>L'OICR è caratterizzato da una gestione flessibile senza benchmark di riferimento.</p>   |
| <p><b>12. Classi di quote</b></p>                                      | <p>L'OICR presenta classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tale classe di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione.</p> <p>Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta e al Regolamento Fondi per ulteriori informazioni. Si rinvia alla sezione C) par. 19 per i relativi oneri.</p>  |

### 13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

#### Tabella dell'investimento finanziario

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,088%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,025%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,012%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D+F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

#### B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – OICR: M&G JAPAN FUND-€-A-ACC

Codice OICR: CS81

ISIN: GB0030938582

Finalità dell'investimento finanziario: L'OICR mira ad apprezzare il capitale investito sul medio-lungo termine.

#### 6. Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: flessibile.

Obiettivo della gestione: l'OICR mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo.

Valuta di denominazione: EURO

#### 7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche dell'OICR, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 23 anni.

#### 8. Profilo di rischio dell'OICR

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

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

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

**9. Politica di investimento e rischi specifici dell'OICR**

Categoria: Azionari Pacifico.  
Principali tipologie di strumenti finanziari: L'investimento è effettuato in un'ampia gamma di azioni di società giapponesi.  
Aree geografiche: L'area geografica di riferimento è costituita dal Giappone.  
Categoria di emittenti: L'investimento è effettuato in un'ampia gamma di azioni di società giapponesi.  
Specifici fattori di rischio: *Rischio di cambio* – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.  
*Paesi Emergenti* – L'OICR potrebbe investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.  
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo potrebbe fare uso di derivati [strumenti finanziari il cui valore è correlato alle possibili oscillazioni future dei prezzi degli attivi sottostanti] al fine di proteggere il valore del capitale del Fondo e/o di investire in modo efficiente afflussi di cassa nel breve termine.  
Tecniche di gestione dei rischi: Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk.  
Destinazione dei proventi: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

**10. Garanzie dell'investimento**

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

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

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

**12. Classi di quote**

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

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

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,065%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,500%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,0004%   |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,009%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

- <sup>(1)</sup> La commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione applicata dalla SGR – al netto delle utilità riconosciute sugli OICR dalle SGR, sotto forma di “rebates” trimestrali così come concordati al momento della redazione del prospetto.
- <sup>(2)</sup> Le spese di emissione mostrate nella tabella sono stimate sull'ipotesi di versamento del premio minimo.

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

### B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Combinazione Libera Conservativa

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

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

| OICR                                | Codice OICR | ISIN         | Gestore       | Data di istituzione | Percentuale di investimento nella combinazione libera <sup>(1)</sup> |
|-------------------------------------|-------------|--------------|---------------|---------------------|--|
| FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro | BS56        | LU0202403266 | FIDELITY      | 01/10/2004          | 5.00%  |
| JPM US Select Equity                | BS52        | LU0218171717 | JPM           | 10/06/2008          | 3.00%  |
| JPM Emerging Markets Equity         | BS59        | LU0217576759 | JPM           | 20/09/2005          | 2.00%  |
| Prima Medium Term Bond Prestige EUR | BS17        | IE0007998929 | Anima Ireland | 27/06/2005          | 36.00%   |
| M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC           | CS83        | GB0032178856 | M&G           | 13/01/2003          | 5.00%  |
| AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACC€        | CS89        | LU0125750504 | AXA           | 12/03/2001          | 4.00%  |
| BlackRock Inst Euro Liq Acc         | CS25        | IE0005023910 | BLACKROCK     | 15/02/1999          | 45.00%   |

(1) La percentuale di investimento si riferisce al premio versato.

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

#### 6. Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: La Combinazione Libera è caratterizzata da una gestione attiva per tutti gli OICR che compongono la combinazione, ad eccezione dell'OICR M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC che non prevede un benchmark di riferimento.  
Obiettivo della gestione:

La combinazione libera ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale su un orizzonte di breve-medio termine.

#### 7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche degli OICR che compongono la combinazione, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 8 anni.

#### 8. Profilo di rischio della combinazione

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

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

#### 9. Politica di investimento e rischi specifici della combinazione

Categoria:

Categoria:

| OICR                                | Codice OICR | Categoria   |
|-------------------------------------|-------------|---|
| FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro | BS56        | Azionari Europa                                     |
| JPM US Select Equity                | BS52        | Azionari America                                    |
| JPM Emerging Markets Equity         | BS59        | Azionari paesi emergenti                            |
| Prima Medium Term Bond Prestige EUR | BS17        | Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine |
| M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC           | CS83        | OEC - Obbligazionari Euro Corporate Inv.grade       |
| AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACC€        | CS89        | Obbligazionari Global High Yield                    |
| BlackRock Inst Euro Liq Acc         | CS25        | Fondi di liquidità area euro                        |

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

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

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

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

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

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**10. Garanzie dell'investimento**

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

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

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

| Benchmark   | Ticker Indice          | Peso percentuale |
|---|------------------------|------------------|
| MSCI EUROPE NR  | M7EU index             | 5.00%            |
| S&P 500   | SPX index              | 3.00%            |
| MSCI Daily TR Net Emerging Mar  | NDUEEGF index          | 2.00%            |
| 95% BofA Merrill Lynch Euro Government in EUR - Gross Total Return -5% BofA Merrill Lynch Euro Currency LIBID | ERL1 Index, EGB0 Index | 36.00%           |
| Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index <sup>(2)</sup>   | EG00 Index             | 5.00%            |
| Merrill Lynch Global High Yield Hedged  | HWO0 Index             | 4.00%            |
| Merrill Lynch LIBID 7 Day   | LBIDIW Index           | 45.00%           |

<sup>(2)</sup> Poiché l'OICR M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC non risulta collegato ad alcun benchmark di riferimento, l'indice Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index è stato individuato dall'Impresa di Assicurazione al fine di rappresentare il peso di tale OICR nella composizione del benchmark aggregato della Combinazione Libera.

**12. Classi di quote**

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

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

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici rappresenta il capitale nominale; que-

st'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) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,186%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 1,487%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,002%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,025%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D+F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

#### B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Combinazione Libera Balanced

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

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

| OICR                                     | Codice OICR | ISIN         | Gestore       | Data di istituzione | Percentuale di investimento nella combinazione libera <sup>(1)</sup> |
|--|-------------|--------------|---------------|---------------------|--|
| FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro      | BS56        | LU0202403266 | FIDELITY      | 01/10/2004          | 26.00%   |
| JPM US Select Equity                     | BS52        | LU0218171717 | JPM           | 10/06/2008          | 15.00%   |
| JPM Emerging Markets Equity              | BS59        | LU0217576759 | JPM           | 20/09/2005          | 5.00%  |
| PRIMA Funds ASIA PACIFIC Equity Prestige | DS03        | IE0032477071 | Anima Ireland | 27/06/2005          | 4.00%  |
| Prima Medium Term Bond Prestige EUR      | BS17        | IE0007998929 | Anima Ireland | 27/06/2005          | 16.00%   |
| M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC                | CS83        | GB0032178856 | M&G           | 13/01/2003          | 15.00%   |
| AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACC€             | CS89        | LU0125750504 | AXA           | 12/03/2001          | 4.00%  |
| AXA WF - Global Emerging Market Bonds    | BS30        | LU0251658026 | AXA           | 15/02/1999          | 5.00%  |
| BlackRock Inst Euro Liq Acc              | CS25        | IE0005023910 | BLACKROCK     | 01/10/2004          | 10.00%   |

(1) La percentuale di investimento si riferisce al premio versato.

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

Finalità dell'investimento finanziario: La combinazione libera ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale su un orizzonte di medio-lungo termine.

| <p><b>6. Tipologia di gestione dell'OICR</b></p>                                | <p><u>Valuta di denominazione:</u> EURO</p> <p><u>Tipologia di gestione:</u> Gli OICR che compongono la Combinazione Libera risultano essere gestiti a benchmark ad eccezione dell'OICR M&amp;G EURPN CORP BD-€-A-ACC che non è collegato ad alcun benchmark.</p> <p><u>Obiettivo della gestione:</u> La combinazione libera ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale su un orizzonte di medio-lungo termine.</p>   |   |             |           |                                     |      |                 |                      |      |                  |                             |      |                          |  |      |                   |                                     |      |   |                           |      |   |                              |      |                                  |                                       |      |                              |                             |      |                              |
|---|---|---|-------------|-----------|-------------------------------------|------|-----------------|----------------------|------|------------------|-----------------------------|------|--------------------------|--|------|-------------------|-------------------------------------|------|---|---------------------------|------|---|------------------------------|------|----------------------------------|---------------------------------------|------|------------------------------|-----------------------------|------|------------------------------|
| <p><b>7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b></p>                 | <p>In funzione delle caratteristiche degli OICR che compongono la combinazione, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 17 anni.</p>  |   |             |           |                                     |      |                 |                      |      |                  |                             |      |                          |  |      |                   |                                     |      |   |                           |      |   |                              |      |                                  |                                       |      |                              |                             |      |                              |
| <p><b>8. Profilo di rischio della combinazione</b></p>                          | <p><u>Grado di rischio:</u> L'investimento in tale combinazione comporta un grado di rischio medio-alto.</p> <p><u>Scostamento dal benchmark:</u> La combinazione libera è caratterizzata da una gestione attiva che comporta un Rilevante scostamento dal benchmark</p> <p><u>Scenari probabilistici dell'investimento:</u> La combinazione libera non presenta la qualifica di fondo garantito, immunizzato o a formula, pertanto non sono riportati gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.</p>  |   |             |           |                                     |      |                 |                      |      |                  |                             |      |                          |  |      |                   |                                     |      |   |                           |      |   |                              |      |                                  |                                       |      |                              |                             |      |                              |
| <p><b>9. Politica di investimento e rischi specifici della combinazione</b></p> | <p><u>Categoria:</u></p> <table border="1" data-bbox="459 696 1476 1032"> <thead> <tr> <th>OICR</th> <th>Codice OICR</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro</td> <td>BS56</td> <td>Azionari Europa</td> </tr> <tr> <td>JPM US Select Equity</td> <td>BS52</td> <td>Azionari America</td> </tr> <tr> <td>JPM Emerging Markets Equity</td> <td>BS59</td> <td>Azionari paesi emergenti</td> </tr> <tr> <td>PRIMA Funds ASIA PACIFIC Equity Prestige</td> <td>DS03</td> <td>Azionari Pacifico</td> </tr> <tr> <td>Prima Medium Term Bond Prestige EUR</td> <td>BS17</td> <td>Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine</td> </tr> <tr> <td>M&amp;G EURPN CORP BD-€-A-ACC</td> <td>CS83</td> <td>OEC - Obbligazionari Euro Corporate Inv.grade</td> </tr> <tr> <td>AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACC€</td> <td>CS89</td> <td>Obbligazionari Global High Yield</td> </tr> <tr> <td>AXA WF - Global Emerging Market Bonds</td> <td>BS30</td> <td>Obbligazioni Paesi Emergenti</td> </tr> <tr> <td>BlackRock Inst Euro Liq Acc</td> <td>CS25</td> <td>Fondi di liquidità area euro</td> </tr> </tbody> </table> <p><u>Aree geografiche:</u> L'area geografica di riferimento è costituita dal mercato globale.</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> La Combinazione Libera investe significativamente in OICR specializzati nei principali mercati azionari globali e in OICR specializzati nell'investimento in titoli obbligazionari del mercato europeo. È previsto l'investimento residuo in OICR specializzati nell'investimento in strumenti monetari dell'area Euro ed in strumenti obbligazionari High Yield. In ogni caso, non sono previsti vincoli di investimento specifici nei mercati sopra indicati. L'area geografica di riferimento è costituita dal mercato globale.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> La Combinazione libera investe in OICR che possono investire sia in emittenti governativi sia corporate.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio:</u> <i>Rischio di cambio</i> – L'esposizione degli investimenti potrebbe essere aperta a tutte le aree geografiche e a divise anche diverse dall'Euro. Ciò potrebbe comportare un rischio di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR che compongono la combinazione libera e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – Gli OICR che compongono la combinazione libera potrebbero investire in strumenti finanziari relativi ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</u> La combinazione libera può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficace gestione del portafoglio.</p> <p><u>Tecniche di gestione dell'OICR:</u> Si rimanda alle informazioni di dettaglio sui singoli OICR come riportate nelle relative sezioni della presente Parte I.</p> <p><u>Tecniche di gestione dei rischi:</u> Si rimanda alle informazioni di dettaglio sui singoli OICR come riportate nelle relative sezioni della presente Parte III, sezione B), Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.</p> <p><u>Destinazione dei proventi:</u> Accumulazione</p> | OICR  | Codice OICR | Categoria | FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro | BS56 | Azionari Europa | JPM US Select Equity | BS52 | Azionari America | JPM Emerging Markets Equity | BS59 | Azionari paesi emergenti | PRIMA Funds ASIA PACIFIC Equity Prestige | DS03 | Azionari Pacifico | Prima Medium Term Bond Prestige EUR | BS17 | Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine | M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC | CS83 | OEC - Obbligazionari Euro Corporate Inv.grade | AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACC€ | CS89 | Obbligazionari Global High Yield | AXA WF - Global Emerging Market Bonds | BS30 | Obbligazioni Paesi Emergenti | BlackRock Inst Euro Liq Acc | CS25 | Fondi di liquidità area euro |
| OICR  | Codice OICR   | Categoria   |             |           |                                     |      |                 |                      |      |                  |                             |      |                          |  |      |                   |                                     |      |   |                           |      |   |                              |      |                                  |                                       |      |                              |                             |      |                              |
| FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro   | BS56  | Azionari Europa                                     |             |           |                                     |      |                 |                      |      |                  |                             |      |                          |  |      |                   |                                     |      |   |                           |      |   |                              |      |                                  |                                       |      |                              |                             |      |                              |
| JPM US Select Equity  | BS52  | Azionari America                                    |             |           |                                     |      |                 |                      |      |                  |                             |      |                          |  |      |                   |                                     |      |   |                           |      |   |                              |      |                                  |                                       |      |                              |                             |      |                              |
| JPM Emerging Markets Equity   | BS59  | Azionari paesi emergenti                            |             |           |                                     |      |                 |                      |      |                  |                             |      |                          |  |      |                   |                                     |      |   |                           |      |   |                              |      |                                  |                                       |      |                              |                             |      |                              |
| PRIMA Funds ASIA PACIFIC Equity Prestige  | DS03  | Azionari Pacifico                                   |             |           |                                     |      |                 |                      |      |                  |                             |      |                          |  |      |                   |                                     |      |   |                           |      |   |                              |      |                                  |                                       |      |                              |                             |      |                              |
| Prima Medium Term Bond Prestige EUR   | BS17  | Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine |             |           |                                     |      |                 |                      |      |                  |                             |      |                          |  |      |                   |                                     |      |   |                           |      |   |                              |      |                                  |                                       |      |                              |                             |      |                              |
| M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC   | CS83  | OEC - Obbligazionari Euro Corporate Inv.grade       |             |           |                                     |      |                 |                      |      |                  |                             |      |                          |  |      |                   |                                     |      |   |                           |      |   |                              |      |                                  |                                       |      |                              |                             |      |                              |
| AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACC€  | CS89  | Obbligazionari Global High Yield                    |             |           |                                     |      |                 |                      |      |                  |                             |      |                          |  |      |                   |                                     |      |   |                           |      |   |                              |      |                                  |                                       |      |                              |                             |      |                              |
| AXA WF - Global Emerging Market Bonds   | BS30  | Obbligazioni Paesi Emergenti                        |             |           |                                     |      |                 |                      |      |                  |                             |      |                          |  |      |                   |                                     |      |   |                           |      |   |                              |      |                                  |                                       |      |                              |                             |      |                              |
| BlackRock Inst Euro Liq Acc   | CS25  | Fondi di liquidità area euro                        |             |           |                                     |      |                 |                      |      |                  |                             |      |                          |  |      |                   |                                     |      |   |                           |      |   |                              |      |                                  |                                       |      |                              |                             |      |                              |

**10. Garanzie dell'investimento**

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

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

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

| Benchmark   | Ticker Indice          | Peso percentuale |
|---|------------------------|------------------|
| MSCI EUROPE NR  | M7EU index             | 26.00%           |
| S&P 500   | SPX index              | 15.00%           |
| MSCI Daily TR Net Emerging Mar  | NDUEEGF index          | 5.00%            |
| MSCI Asia Pacific All Country in EUR - Net Total Return   | FTS9APAC index         | 4.00%            |
| 95% BofA Merrill Lynch Euro Government in EUR - Gross Total Return; 5% BofA Merrill Lynch Euro Currency LIBID | ERL1 Index, EGB0 Index | 16.00%           |
| Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index  | EG00 Index             | 15.00%           |
| Merrill Lynch Global High Yield Hedged  | HWO0 Index             | 4.00%            |
| EMBIG Diversified EUR Hedged Index (Daily)  | JPEIDHEU Index         | 5.00%            |
| Merrill Lynch LIBID 7 Day   | LBIDIW Index           | 10.00%           |

<sup>(2)</sup> Poiché l'OICR M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC non risulta collegato ad alcun benchmark di riferimento, l'indice Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index è stato individuato dall'Impresa di Assicurazione al fine di rappresentare il peso di tale OICR nella composizione del benchmark aggregato della Combinazione Libera.

**12. Classi di quote**

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

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

**13. Rappresentazione sintetica dei costi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

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

**Tabella dell'investimento finanziario**

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,088%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,187%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,001%  |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,012%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D-F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

<sup>(4)</sup> Si precisa che la Commissione di gestione riportata è solo un'esemplificazione basata sull'ipotesi di allocazione indicata. Qualora l'Investitore-Contraente scegliesse diverse percentuali di investimento negli OICR presenti nella Combinazione Libera, tale valore risulterebbe variato.

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

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

### B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Combinazione Libera Dynamic

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

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

| OICR                                     | Codice OICR | ISIN         | Gestore       | Data di istituzione | Percentuale di investimento nella combinazione libera <sup>(4)</sup> |
|--|-------------|--------------|---------------|---------------------|--|
| FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro      | BS56        | LU0202403266 | FIDELITY      | 01/10/2004          | 37.00%   |
| JPM US Select Equity                     | BS52        | LU0218171717 | JPM           | 10/06/2008          | 20.00%   |
| JPM Emerging Markets Equity              | BS59        | LU0217576759 | JPM           | 20/09/2005          | 8.00%  |
| PRIMA Funds ASIA PACIFIC Equity Prestige | DS03        | IE0032477071 | Anima Ireland | 27/06/2005          | 5.00%  |
| Prima Medium Term Bond Prestige EUR      | BS17        | IE0007998929 | Anima Ireland | 27/06/2005          | 8.00%  |
| M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC                | CS83        | GB0032178856 | M&G           | 13/01/2003          | 6.00%  |
| AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACC€             | CS89        | LU0125750504 | AXA           | 12/03/2001          | 2.00%  |
| AXA WF - Global Emerging Market Bonds    | BS30        | LU0251658026 | AXA           | 15/02/1999          | 6.00%  |
| BlackRock Inst Euro Liq Acc              | CS25        | IE0005023910 | BLACKROCK     | 01/10/2004          | 8.00%  |

<sup>(4)</sup> La percentuale di investimento si riferisce al premio versato.

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

Finalità dell'investimento finanziario: apprezzamento del capitale su un orizzonte di medio-lungo termine.

Valuta di denominazione: EURO

#### 6. Tipologia di gestione dell'OICR

Tipologia di gestione: La Combinazione Libera è caratterizzata da una gestione attiva per tutti gli OICR che compongono la combinazione, ad eccezione dell'OICR M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC che non prevede un benchmark di riferimento.

Obiettivo della gestione:

La combinazione libera ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale su un orizzonte di medio-lungo termine

#### 7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato

In funzione delle caratteristiche degli OICR che compongono la combinazione, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 21 anni.

#### 8. Profilo di rischio della combinazione

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

Scostamento dal benchmark: La combinazione libera è caratterizzata da una gestione attiva che comporta un significativo scostamento dal benchmark

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

#### 9. Politica di investimento e rischi specifici della combinazione

Categoria:

| OICR                                     | Codice OICR | Categoria   |
|--|-------------|---|
| FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro      | BS56        | Azionari Europa                                     |
| JPM US Select Equity                     | BS52        | Azionari America                                    |
| JPM Emerging Markets Equity              | BS59        | Azionari paesi emergenti                            |
| PRIMA Funds ASIA PACIFIC Equity Prestige | DS03        | Azionari Pacifico                                   |
| Prima Medium Term Bond Prestige EUR      | BS17        | Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine |
| M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC                | CS83        | OEC - Obbligazionari Euro Corporate Inv.grade       |
| AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACC€             | CS89        | Obbligazionari Global High Yield                    |
| AXA WF - Global Emerging Market Bonds    | BS30        | Obbligazioni Paesi Emergenti                        |
| BlackRock Inst Euro Liq Acc              | CS25        | Fondi di liquidità area euro                        |

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

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

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

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

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

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

## 10. Garanzie dell'investimento

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

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

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

| Benchmark   | Ticker Indice          | Peso percentuale |
|---|------------------------|------------------|
| MSCI EUROPE NR  | M7EU index             | 37.00%           |
| S&P 500   | SPX index              | 20.00%           |
| MSCI Daily TR Net Emerging Mar  | NDUEEGF index          | 8.00%            |
| MSCI Asia Pacific All Country in EUR - Net Total Return   | FTS9APAC index         | 5.00%            |
| 95% BofA Merrill Lynch Euro Government in EUR - Gross Total Return; 5% BofA Merrill Lynch Euro Currency LIBID | ERL1 Index, EGB0 Index | 8.00%            |
| Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index <sup>(2)</sup>   | EG00 Index             | 6.00%            |
| Merrill Lynch Global High Yield Hedged  | HWO0 Index             | 2.00%            |
| EMBIG Diversified EUR Hedged Index (Daily)  | JPEIDHEU Index         | 6.00%            |
| Merrill Lynch LIBID 7 Day   | LBIDIW Index           | 8.00%            |

<sup>(2)</sup> Poiché l'OICR M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC non risulta collegato ad alcun benchmark di riferimento, l'indice Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index è stato individuato dall'Impresa di Assicurazione al fine di rappresentare il peso di tale OICR nella composizione del benchmark aggregato della Combinazione Libera.

## 12. Classi di quote

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

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

## 13. Rappresentazione sintetica dei costi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia

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

#### Tabella dell'investimento finanziario

|   |   | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |                              |   |
| <b>A</b>  | COSTI DI CARICAMENTO                    | 1,490%                       | 0,071%  |
| <b>B</b>  | COMMISSIONI DI GESTIONE <sup>(1)</sup>  | -                            | 2,395%  |
| <b>C</b>  | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | -                            | -   |
| <b>D</b>  | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO   | -                            | -   |
| <b>E</b>  | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO    | -                            | -   |
| <b>F</b>  | BONUS, PREMI E RICONOSCIMENTI DI QUOTE  | -                            | -   |
| <b>G</b>  | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE      | 0,010%                       | 0,0005%   |
| <b>H</b>  | SPESE DI EMISSIONE <sup>(2)</sup>       | 0,200%                       | 0,010%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |                              |   |
| <b>I</b>  | PREMIO VERSATO                          | 100,000%                     |   |
| <b>L=I-(G + H)</b>                              | CAPITALE NOMINALE                       | 99,790%                      |   |
| <b>M=L-(A+C+D+F)</b>                            | CAPITALE INVESTITO                      | 98,300%                      |   |

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

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

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

#### B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

##### 14. Rimborsamento del capitale a scadenza (caso vita)

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

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

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

L'Investitore-Contraente ha la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto con le stesse modalità del riscatto totale. In questo caso l'ammontare minimo riscattabile è pari a 5.000,00 euro ed il contratto rimane in vigore per la parte non riscattata. In ogni caso il controvalore residuo in ciascun OICR non potrà essere inferiore a 2.000,00 euro. In questo caso, il contratto rimane in vigore per la parte non riscattata; il controvalore residuo delle quote attribuite al contratto non potrà essere inferiore a 25.000,00 euro.

Il valore di riscatto è pari al prodotto tra il valore unitario delle quote osservato il Giorno di Riferimento come definito all'Art. 10 delle Condizioni di Assicurazione, e il numero di quote detenute alla medesima data al netto dei costi di riscatto salvo il verificarsi di Eventi di Turbativa dell'OICR (qualsiasi evento che impedisca, sospenda, alteri o renda altrimenti impossibile la valorizzazione delle quote dell'OICR).

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

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

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

**L'Impresa di assicurazione non presta alcuna garanzia di rendimento minimo o di conservazione del capitale investito (premio versato al netto dei costi). Il Contraente assume il rischio dell'andamento negativo del valore delle quote. I rischi finanziari connessi alla sottoscrizione del presente contratto sono riconducibili alle possibili variazioni del valore delle quote degli OICR, le quali a loro volta dipendono dall'andamento delle attività di cui le quote sono rappresentative. L'entità della prestazione può essere, quindi, inferiore ai premi pagati.**

## 16. 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)

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

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

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

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

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

### 17.1 Prestazione assicurativa caso morte

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

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il rimborso di un capitale pari al 100,1% del controvalore delle quote attribuite al contratto.

Tale controvalore è pari al prodotto tra il valore unitario delle quote rilevato il Giorno di Riferimento, così come descritto al Art. 10 delle Condizioni di Assicurazione, e il numero delle quote detenute alla medesima data. Il capitale liquidato in aggiunta al controvalore delle quote non potrà comunque essere superiore a 10.000,00 euro.

Al momento della ricezione della denuncia dell'evento, l'Impresa di assicurazione esegue il trasferimento gratuito di tutte le quote attribuite al contratto in un conto corrente bancario intestato alla stessa. Il valore delle quote da prendere a riferimento è quello rilevato il Giorno di Riferimento, come descritto all'art. 10 delle Condizioni di Assicura-

zione. L'Impresa di assicurazione comunicherà al Contraente gli estremi dell'operazione di trasferimento effettuata, con l'indicazione delle quote trasferite, di quelle attribuite e i valori unitari di quota. Il rilascio del pagamento ai beneficiari avverrà a seguito della ricezione di tutta la documentazione necessaria, come indicata all'Art. 13 delle Condizioni di Assicurazione.

**L'Impresa di assicurazione non presta alcuna garanzia di rendimento minimo, di conservazione del capitale o del premio. Il Contraente assume il rischio dell'andamento negativo del valore delle quote. I rischi finanziari connessi alla sottoscrizione del presente contratto sono riconducibili alle possibili variazioni del valore delle quote degli OICR, le quali a loro volta dipendono dall'andamento delle attività di cui le quote sono rappresentative. L'entità della prestazione può essere, quindi, inferiore ai premi pagati.**

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

#### 18. Altre opzioni contrattuali

Non sono previste opzioni in corso di contratto.

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

#### 19. Regime dei costi del prodotto

##### 19.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

###### 19.1.1. Spese di emissione

Il contratto prevede spese fisse di emissione pari a 100,00 euro per il primo versamento e pari a 25,00 euro per i versamenti successivi.

###### 19.1.2. Costi di caricamento

Il contratto prevede un costo di caricamento pari al 1,490% dei premi versati.

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

Il contratto prevede un costo per la prestazione assicurativa in caso di decesso pari allo 0,01% del premio versato.

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

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

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

Il contratto prevede una spesa fissa pari a 25,00 euro in caso di riscatto totale o parziale.

###### 19.1.6. Costi di switch

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

##### 19.2 Costi indirettamente a carico dell'investitore-contraente

###### a) Commissioni di gestione applicate dall'Impresa di Assicurazione

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

| Macro-Categoria OICR | Commissione annua di gestione in percentuale del patrimonio netto |
|----------------------|---|
| Liquidità            | 0.80%   |
| Obbligazionari       | 1.40%   |
| Bilanciati           | 1.60%   |
| Azionari             | 1.90%   |
| Alternativi          | 1.75%   |

**b) Commissioni di performance**

Non sono previste commissioni di performance.

**c) Costo della garanzia**

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

**d) Commissioni di gestione applicate dalle SGR**

Di seguito sono riportate le commissioni massime di gestione applicabili dagli OICR alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta.

| ISIN                      | Codice OICR | Nome OICR  | Macro Categoria | Commissioni di gestione della SGR |
|---------------------------|-------------|--|-----------------|-----------------------------------|
| <b>Anima</b>              |             |  |                 |                                   |
| IE0032477295              | CS44        | PRIMA Bond Dollar - Prestige                               | Obbligazionari  | 0,85%                             |
| IE0007999117              | CS20        | PRIMA Europe Equity - Prestige                             | Azionari        | 1,90%                             |
| IE0008004156              | CS98        | PRIMA Global Equity - Prestige                             | Azionari        | 1,90%                             |
| IE0007998929              | DS06        | PRIMA Medium Term Bond - Prestige                          | Obbligazionari  | 0,82%                             |
| IE00B3ZRQM09              | CS70        | PRIMA Star Market Neutral Europe -Prestige                 | Alternativi     | 1,00%                             |
| IE00B5L8N534              | CS77        | PRIMA Star Prudente - Prestige                             | Obbligazionari  | 0,80%                             |
| IE0032476776              | DS02        | Prima Funds US Equity Prestige                             | Azionari        | 1,90%                             |
| IE0032477071              | DS03        | PRIMA Funds ASIA PACIFIC Equity Prestige                   | Azionari        | 1,90%                             |
| IE00B57OLF99              | DS05        | ANIMA Short Term Corporate Bond                            | Obbligazionari  | 0,70%                             |
| IE0007998812              | BS19        | Prima Fix Liquidity A EUR                                  | Liquidità       | 0,60%                             |
| <b>AXA</b>                |             |  |                 |                                   |
| LU0276014130              | BS78        | AXA WF US High Yield Bonds I EUR (H) Acc                   | Obbligazionari  | 0,50%                             |
| LU0545088832              | CS79        | AXA WF Emerging Markets Local Currency Bonds I EUR Acc     | Obbligazionari  | 0,80%                             |
| LU0164100710              | CS23        | AXA WF Euro Credit Plus A EUR Acc                          | Obbligazionari  | 0,90%                             |
| LU0125727601              | DS04        | AXA WF Framlington Europe Opportunities A EUR Acc          | Azionari        | 1,50%                             |
| LU0216734045              | BS57        | AXA WF Framlington Europe Real Estate Securities A EUR Acc | Azionari        | 1,50%                             |
| LU0251658026              | BS30        | AXA WF Global Emerging Markets Bonds A EUR (H) Acc         | Obbligazionari  | 1,25%                             |
| LU0266009793              | CS27        | AXA WF Global Inflation Bonds A EUR Acc                    | Obbligazionari  | 0,60%                             |
| LU0125750504              | CS89        | AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACC€                               | Obbligazionari  | 1,25%                             |
| <b>Blackrock</b>          |             |  |                 |                                   |
| IE0005023910              | CS25        | BlackRock Inst Euro Liq Acc                                | Liquidità       | 0,20%                             |
| LU0093503810              | CS08        | BGF Euro Short Duration Bond Fund                          | Obbligazionari  | 0,75%                             |
| LU0072462186              | CS21        | BGF European Value   | Azionari        | 1,50%                             |
| LU0212925753              | AS13        | BGF Global Allocation Fund                                 | Bilanciati      | 1,50%                             |
| LU0171301533              | BS06        | BGF World Energy   | Azionari        | 1,75%                             |
| LU0171305526              | BS08        | BGF World Gold Fund  | Azionari        | 1,75%                             |
| LU0171275786              | AS95        | BGF Emerging Markets Fund                                  | Azionari        | 1,50%                             |
| <b>Fidelity</b>           |             |  |                 |                                   |
| LU0202403266              | BS56        | FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro                        | Azionari        | 1,50%                             |
| LU0251127410              | CS45        | Fidelity Funds America Fund - A - ACC - USD                | Azionari        | 1,50%                             |
| LU0318931192              | CS92        | Fidelity Funds - China Focus Fund - A - ACC - Eur          | Azionari        | 1,50%                             |
| LU0368678339              | CS80        | Fidelity Funds Pacific Fund A - ACC - Euro                 | Azionari        | 1,50%                             |
| LU0283901063              | CS28        | FF - Italy Fund - E - ACC - Euro                           | Azionari        | 2,25%                             |
| <b>M&amp;G</b>            |             |  |                 |                                   |
| GB0032178856              | CS83        | M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC                                  | Obbligazionari  | 1,00%                             |
| GB00B1VMCY93              | CS90        | M&G OPTIMAL INCOME-A-EURO-A                                | Obbligazionari  | 1,25%                             |
| GB00B78PH718              | DS01        | M&G Global Macro Bond Fund -€-A                            | Obbligazionari  | 1,25%                             |
| GB0030938582              | CS81        | M&G JAPAN FUND-€-A-ACC                                     | Azionari        | 1,50%                             |
| <b>JP Morgan</b>          |             |  |                 |                                   |
| LU0218171717              | BS52        | JPM US Select Equity A (acc) – EUR                         | Azionari        | 1,50%                             |
| LU0363447680              | CS59        | JPM EU Government Bond A (acc) - EUR                       | Obbligazionari  | 0,50%                             |
| LU0289470113              | CS61        | JPM Income Opportunity A (acc) - EUR (hedged)              | Alternativi     | 1,00%                             |
| LU0217576759              | BS59        | JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR                  | Azionari        | 1,50%                             |
| <b>Franklin Templeton</b> |             |  |                 |                                   |
| LU0211333967              | AS88        | Franklin U.S. Equity Fund - Comparto Azionario             | Azionari        | 1,50%                             |
| LU0260870661              | BS92        | Templeton Global Total Return Fund - Fixed Income          | Obbligazionari  | 1,05%                             |

Gli OICR utilizzati prevedono il riconoscimento di *rebates* all'Impresa di assicurazione. Tali utilità, sono riconosciute interamente al patrimonio degli OICR. Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta il *rebates* massimo è pari a 1,575%.

**19.3 Altri costi**

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

|  |  |
|--|--|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;</li> <li>- le spese di revisione e di certificazione;</li> <li>- gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita dei valori mobiliari e le relative imposte e tasse;</li> <li>- le spese di amministrazione e custodia.</li> </ul> <p>Non sono previste agevolazioni finanziarie a favore dell'Investitore-Contraente.</p>   |
| <p><b>20. Agevolazioni finanziarie</b></p>                     | <p>È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.</p>   |
| <p><b>21. Regime fiscale</b></p>                               | <p><u>Detrazione fiscale dei premi</u><br/>                 Il premio corrisposto, nei limiti della quota del premio afferente le coperture assicurative per un importo Massimo di 1.291,14 euro, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'investitore-contraente nella misura del 19%. Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'assicurato, se persona diversa dall'investitore-contraente, risulti fiscalmente a carico di quest'ultimo.</p> <p><u>Tassazione delle somme corrisposte</u><br/>                 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 della prestazione (in capitale o in rendita).<br/>                 Per maggiori informazioni consultare la Parte III del Prospetto d'offerta.</p> <p><b>D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH</b></p>  |
| <p><b>22. Modalità di sottoscrizione, revoca e recesso</b></p> | <p><b>22.1 Modalità di sottoscrizione</b><br/>                 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. Il versamento del premio può essere effettuato per mezzo di addebito su c/c bancario, previa autorizzazione del titolare del conto corrente. Nel caso di pagamento tramite bonifico bancario, la data di versamento coincide con la data di effettivo accredito sul conto corrente intestato all'Impresa di assicurazione. Il numero di quote assegnate al contratto si ottiene dividendo il premio investito, pari al premio versato al netto dei caricamenti iniziali e delle spese fisse di emissione come descritti al paragrafo 19 della presente Parte I, per il valore unitario della quota relativo agli OICR prescelti osservato il Giorno di Riferimento come sotto definito.</p> <p>Il Giorno di Riferimento per le operazioni di investimento relative a versamento di premio iniziale o aggiuntivo coincide con il secondo giorno lavorativo della settimana successiva al giorno in cui l'Impresa di Assicurazione ha la disponibilità del premio.</p> <p>Il contratto si ritiene concluso il giorno di addebito del premio sempreché, entro il suddetto termine, l'Impresa di assicurazione non abbia comunicato per iscritto all'Investitore-Contraente il rifiuto della proposta.</p> <p>Le prestazioni assicurative previste decorrono dal momento in cui il contratto è concluso, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito. Per ulteriori informazioni sulle modalità di sottoscrizione, si rinvia alla Parte I, Sezione D del Prospetto d'Offerta.</p> <p>L'Impresa di assicurazione provvede ad inviare all'Investitore-Contraente entro un termine non superiore a dieci giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote la lettera di conferma dell'investimento. Per il relativo contenuto e ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta, sezione C par. 9.</p> <p><b>22.2 Modalità di revoca della proposta</b><br/>                 L'Investitore-Contraente può revocare la proposta di Assicurazione entro la data di conclusione del contratto, manifestando tale facoltà nelle medesime forme con cui è stata sottoscritta la proposta. La volontà di revoca deve essere comunicata all'Impresa di assicurazione mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno.</p> |

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

### 22.3 Diritto di recesso dal contratto

L'Investitore-Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione, manifestando tale facoltà nelle medesime forme con cui è stata sottoscritta la proposta. La volontà di recesso deve essere comunicata all'Impresa di assicurazione mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno.

L'Impresa di assicurazione rimborsa all'Investitore-Contraente il controvalore del capitale investito calcolato utilizzando il valore unitario della quota osservato il Giorno di Riferimento come definito all'Art. 10 delle Condizioni di Assicurazione, maggiorato delle spese fisse di emissione e dei costi di caricamento, come descritti alla sezione C) della presente Parte I.

L'Impresa di assicurazione esegue il rimborso entro trenta giorni dalla comunicazione.

### 23. Modalità di rimborso/riscatto del capitale investito

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:, Georgès Quay Plaza, 1 Georgès Quay – Dublin 2 – Irlanda, Numero Verde: 800-029340 Fax: 00353 16439110

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

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

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

### 24. Modalità di effettuazione di operazioni di passaggio tra OICR (c.d. Switch)

L'Investitore-Contraente, tramite richiesta scritta può chiedere il disinvestimento e il contestuale investimento, anche parziale, delle quote acquisite da un OICR in quote di un altro OICR in cui il contratto consente di investire. Tale operazione consiste:

- nel calcolo del controvalore delle quote dell'OICR di provenienza attribuite che si intendono trasferire in base al valore unitario della quota di detto OICR rilevato il Giorno di Riferimento

- nella conversione, nello stesso giorno di valorizzazione, dell'importo di cui al punto precedente in quote acquisite nell'OICR di destinazione, in base al valore unitario della quota di quest'ultimo.

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

L'Investitore-Contraente ha la possibilità di effettuare versamenti successivi di premi (o Switch) in OICR successivamente alla prima sottoscrizione previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.

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

## E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### 25. Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

### 26. Regime linguistico del contratto

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

### 27. Informazioni a disposizione degli investitori

Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito dell'Impresa di assicurazione [www.axa-mps.it](http://www.axa-mps.it) dove possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto d'Offerta aggiornato, i rendiconti periodici della gestione degli OICR, nonché il regolamento di ciascun OICR.

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

Il valore unitario delle quote degli OICR, è determinato dalle Società di Gestione degli stessi secondo quanto previsto dai Prospetti Informativi degli OICR stessi. Tale valore unitario delle quote, è inoltre pubblicato sui quotidiani finanziari indicati nei Prospetti Informativi degli OICR stessi e sul sito internet dell'impresa di assicurazioni ([www.axa-mps.it](http://www.axa-mps.it)).

Il Giorno di Riferimento per le operazioni di investimento relative a versamento di premio iniziale o aggiuntivo coincide con il secondo giorno lavorativo della settimana successiva al giorno in cui l'Impresa di Assicurazione ha la disponibilità del premio. Il giorno di riferimento per l'operazione di disinvestimento conseguente alla richiesta di liquidazione delle prestazioni per il decesso dell'Assicurato, per il riscatto, per l'esercizio del diritto di recesso o di switch, così come per le operazioni di investimento relative ad operazioni di switch coincide con il secondo giorno lavorativo della settimana successiva alla ricezione, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della richiesta relativa all'operazione, purché corredata dalla documentazione prevista.

La settimana è intesa come periodo intercorrente tra il lunedì e venerdì. Le richieste di investimento e disinvestimento, come sopra descritte, eseguite il sabato, si intendono ricevute dall'Impresa di Assicurazione il primo giorno lavorativo della settimana successiva.

***Nel caso in cui il valore unitario delle quote di uno o più OICR non risultasse disponibile il Giorno di Riferimento a causa di una sospensione e/o sostanziale limitazione dell'attività dei Gestori degli OICR o dei mercati o per qualsiasi altra causa, l'Impresa di Assicurazione ha la facoltà di sospendere la valorizzazione e la liquidazione delle prestazioni assicurative che comportano l'investimento e/o il disinvestimento di quote di tali OICR. Tale sospensione potrà durare fino a che il valore di quota di tutti gli OICR coinvolti nella richiesta di prestazione non siano di nuovo disponibili.***

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

L'Impresa di assicurazione comunicherà al Contraente, relativamente al versamento del premio iniziale: l'importo del premio versato, l'ammontare delle spese, il premio investito, la valuta riconosciuta al pagamento, la data di decorrenza del contratto, il numero ed il valore delle quote attribuite per ogni OICR prescelto.

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

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

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

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

Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito [www.axa-mps.it](http://www.axa-mps.it) dove

possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto d'offerta aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei fondi, nonché il regolamento degli OICR.

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  
Neil Guinan



# Parte II del Prospetto d'Offerta

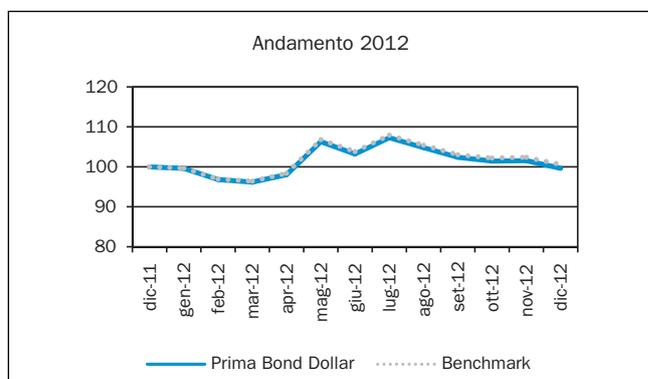
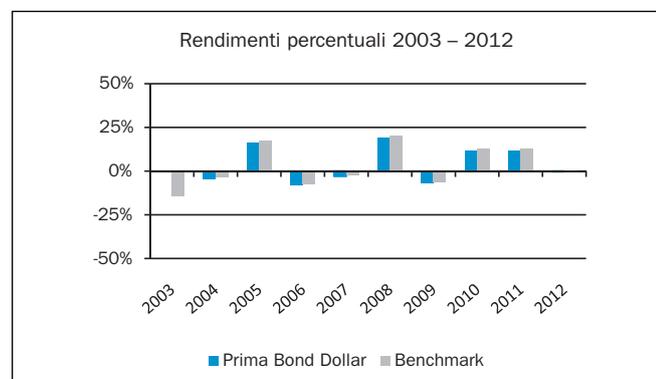
## Illustrazione dei dati periodici di rischio/rendimento e costi effettivi dell'investimento

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: 28/03/2013 - Data di validità della Parte II: 01/04/2013

### Dati periodici di rischio-rendimento del OICR oggetto dell'investimento finanziario

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>OICR</b>                    | <b>PRIMA Bond Dollar – Prestige</b>   |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO  |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto  |
| <b>Misura di rischio</b>       | Nell'intorno del 12%  |
| <b>Benchmark</b>               | 95% BofA Merrill Lynch US Treasury in EUR - Gross Total Return; 5% BofA Merrill Lynch Euro Currency LIBID Overnight in EUR - Gross Total Return |



| Rendimento medio annuo composto | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| OICR                            | 7,53%         | 6,57%         |
| Benchmark                       | 8,54%         | 7,57%         |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |  |
|--|--|
| Inizio collocamento                              | 27/06/2005   |
| Durata del fondo                                 | illimitata   |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 2,66   |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 5,94   |
| Gestore  | ANIMA Asset Management Ltd / Anima Prima Funds PLC |

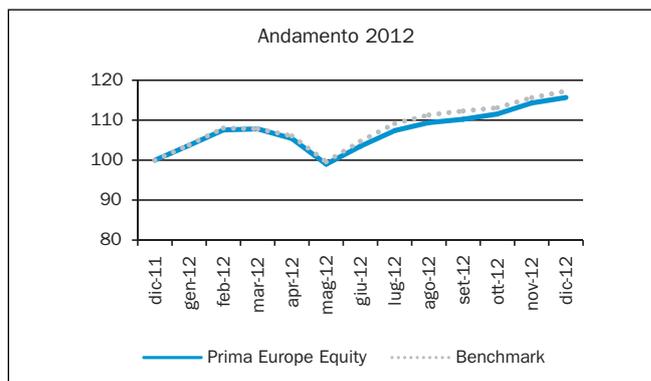
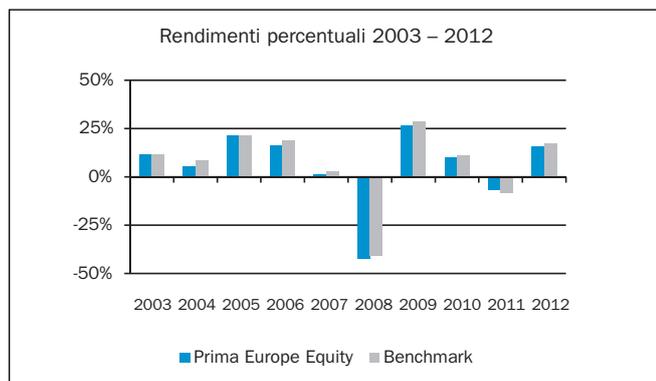
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 48,87%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

#### ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

|                                |                                       |
|--------------------------------|---------------------------------------|
| <b>OICR</b>                    | <b>PRIMA Europe Equity – Prestige</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                                  |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto                                  |
| <b>Misura di rischio</b>       | Nell'intorno del 21%                  |
| <b>Benchmark</b>               | 100% MSCI Europe                      |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 5,96%                | -2,80%               |
| Benchmark                              | 6,20%                | -1,77%               |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**Annotazioni:**

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |  |
|--|--|
| Inizio collocamento                              | 27/06/2005   |
| Durata del fondo                                 | Illimitata   |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 36,33  |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 6,05   |
| Gestore  | ANIMA Asset Management Ltd / Anima Prima Funds PLC |

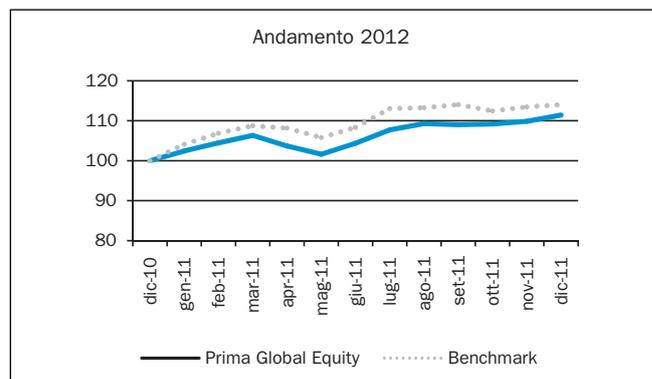
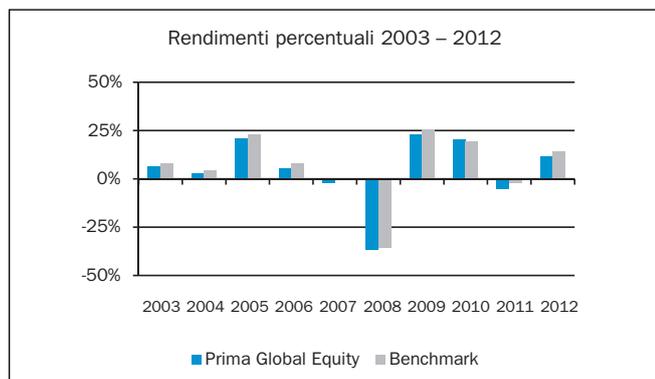
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari al 1,31%.

|                                |                                       |
|--------------------------------|---------------------------------------|
| <b>OICR</b>                    | <b>PRIMA Global Equity – Prestige</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                                  |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto                                  |
| <b>Misura di rischio</b>       | Nell'intorno del 18%                  |
| <b>Benchmark</b>               | 100% MSCI World                       |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 8,41%                | -0,20%               |
| Benchmark                              | 9,94%                | 1,40%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |  |
|--|--|
| Inizio collocamento                              | 27/06/2005   |
| Durata del fondo                                 | Illimitata   |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 1,82   |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 4,68   |
| Gestore  | ANIMA Asset Management Ltd / Anima Prima Funds PLC |

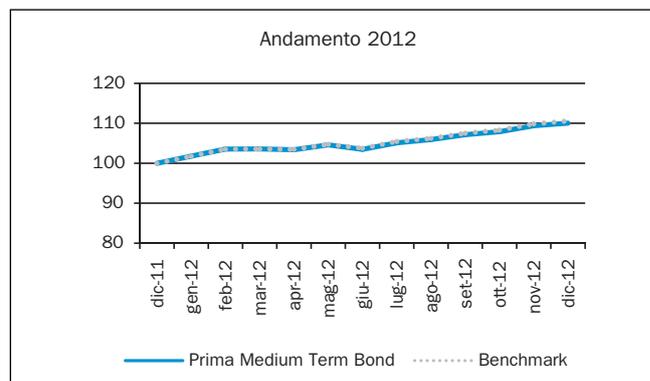
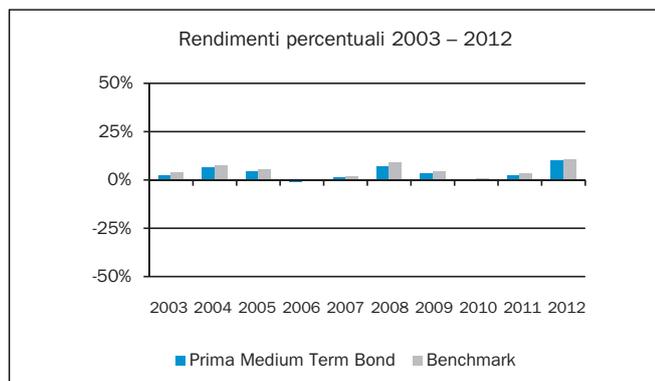
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

#### ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari al 13,79%.

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>OICR</b>                    | <b>PRIMA Medium Term Bond – Prestige</b>                                  |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO  |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio-Alto  |
| <b>Misura di rischio</b>       | Nell'intorno del 6%   |
| <b>Benchmark</b>               | 95% JPMorgan GBI EMU; 5% BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight LIBID |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 4,00%                | 4,39%                |
| Benchmark                              | 4,86%                | 5,54%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |  |
|--|--|
| Inizio collocamento                              | 27/06/2005   |
| Durata del fondo                                 | Illimitata   |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 118,19   |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 8,1  |
| Gestore  | ANIMA Asset Management Ltd / Anima Prima Funds PLC |

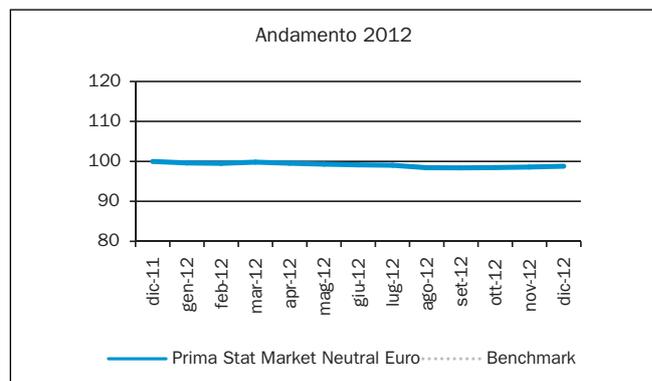
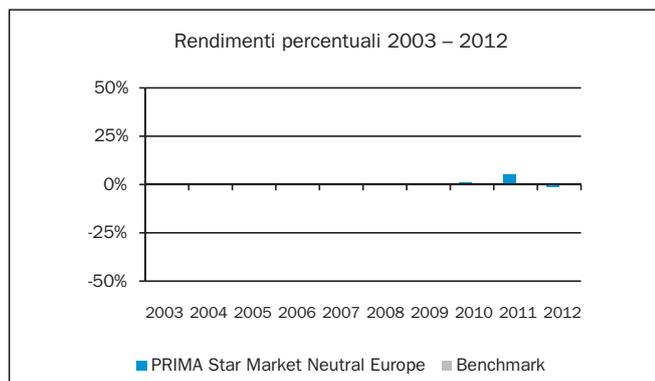
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 48.87%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>OICR</b>                    | <b>PRIMA Star Market Neutral Europe – Prestige</b>                                  |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO  |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio-Alto  |
| <b>Misura di rischio</b>       | Da 2% a 5%  |
| <b>Benchmark</b>               | L'OICR e' caratterizzato da una gestione flessibile senza benchmark di riferimento. |



| Rendimento medio annuo composto | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| OICR                            | 1,74%         | n.d.          |
| Benchmark                       | n.d.          | n.d.          |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |  |
|--|--|
| Inizio collocamento                              | 10/01/2009   |
| Durata del fondo                                 | Illimitata   |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 10,56  |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 5,31   |
| Gestore  | ANIMA Asset Management Ltd / Anima Prima Funds PLC |

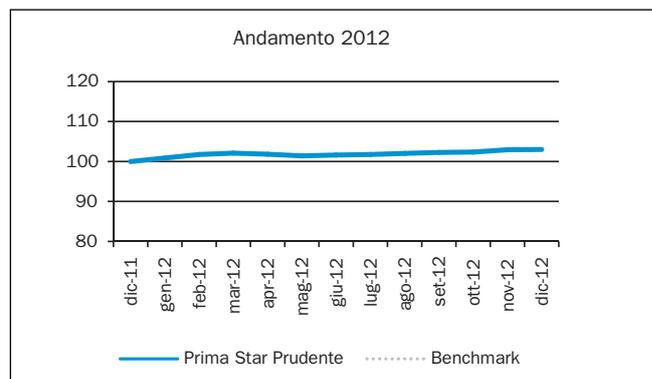
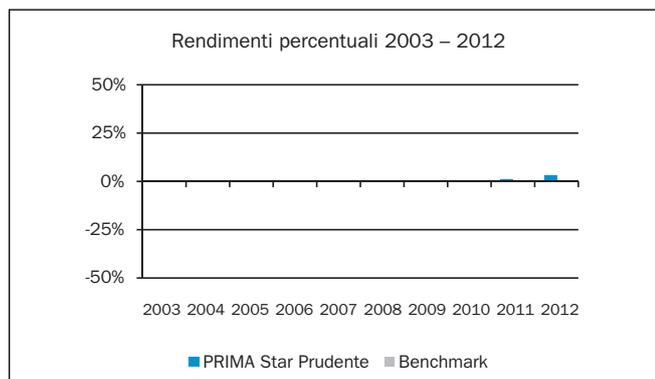
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.71%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>OICR</b>                    | <b>PRIMA Star Prudente - Prestige</b>   |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO  |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio-Alto  |
| <b>Misura di rischio</b>       | Da 2% a 5%  |
| <b>Benchmark</b>               | L'OICR e' caratterizzato da una gestione flessibile senza benchmark di riferimento. |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | n.d.                 | n.d.                 |
| Benchmark                              | n.d.                 | n.d.                 |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |  |
|--|--|
| Inizio collocamento                              | 15/10/2010   |
| Durata del fondo                                 | Illimitata   |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 23,48  |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 5,20   |
| Gestore  | ANIMA Asset Management Ltd / Anima Prima Funds PLC |

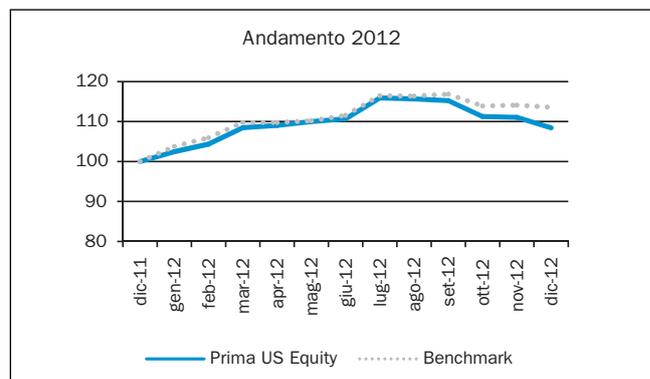
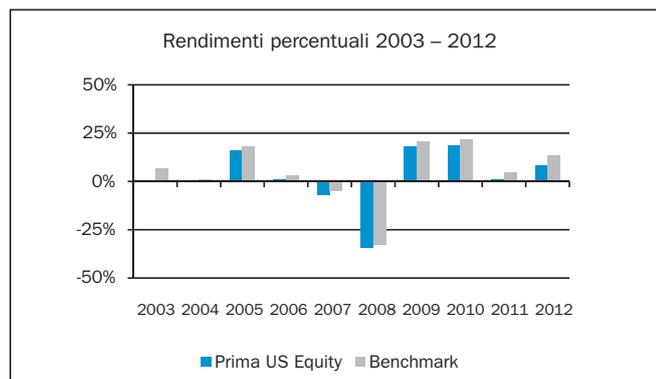
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 48.87%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

|                                |                                   |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| <b>OICR</b>                    | <b>PRIMA US Equity - Prestige</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                              |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto                              |
| <b>Misura di rischio</b>       | Da 15% a 25%                      |
| <b>Benchmark</b>               | 100% MSCI USA (in euro)           |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 9,16%                | 0,18%                |
| Benchmark                              | 13,07%               | 3,27%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |  |
|--|--|
| Inizio collocamento                              | 28/01/2003   |
| Durata del fondo                                 | Illimitata   |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 26,96  |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 6,02   |
| Gestore  | ANIMA Asset Management Ltd / Anima Prima Funds PLC |

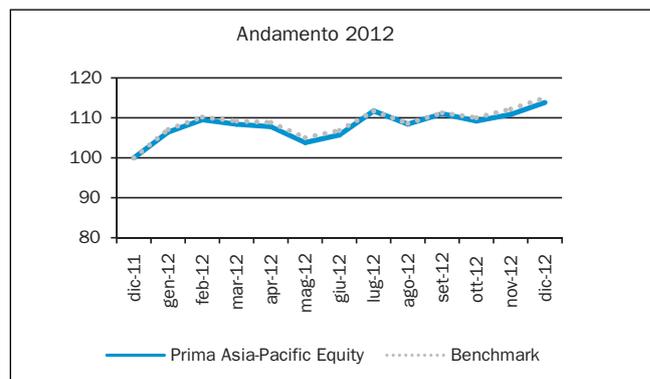
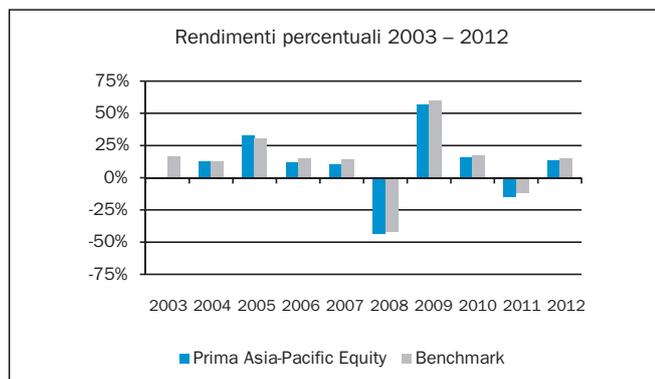
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

#### ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>OICR</b>                    | <b>PRIMA Asia Pacific Equity Prestige</b>    |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO   |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto   |
| <b>Misura di rischio</b>       | Da 15% a 25%                                 |
| <b>Benchmark</b>               | 100% MSCI All Country Asia/Pacific (in euro) |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 3,68%                | -0,18%               |
| Benchmark                              | 6,19%                | 2,05%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**Annotazioni:**

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |  |
|--|--|
| Inizio collocamento                              | 28/01/2003   |
| Durata del fondo                                 | Illimitata   |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 2,54   |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 10,54  |
| Gestore  | ANIMA Asset Management Ltd / Anima Prima Funds PLC |

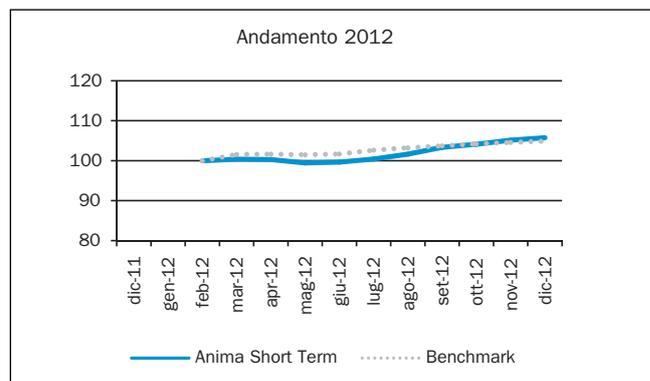
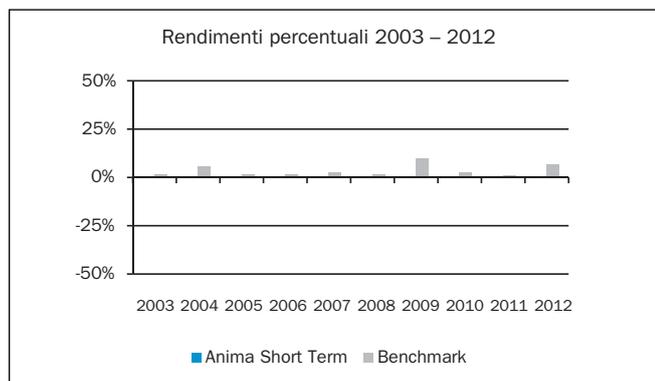
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>OICR</b>                    | <b>ANIMA Short Term Corporate Bond</b>   |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO   |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio-Alto   |
| <b>Misura di rischio</b>       | Da 0,5% a 2%   |
| <b>Benchmark</b>               | 90% BofA Merrill Lynch EMU Corp. Large Cap 1/3Y; 10% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill |



| Rendimento medio annuo composto | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| OICR                            | n.d.          | n.d.          |
| Benchmark                       | 3,42%         | 4,34%         |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |  |
|--|--|
| Inizio collocamento                              | 02/08/2012   |
| Durata del fondo                                 | Illimitata   |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 66,40%   |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 5,31   |
| Gestore  | ANIMA Asset Management Ltd / Anima Prima Funds PLC |

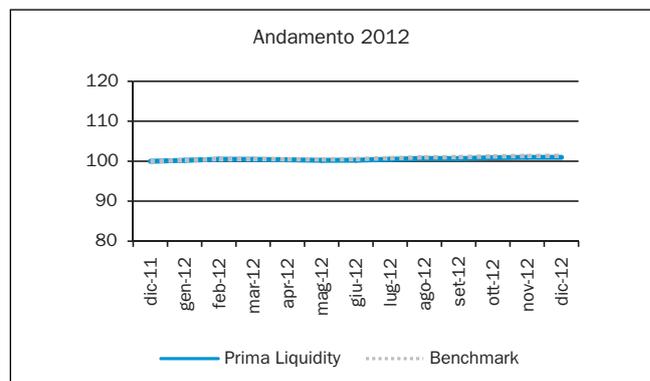
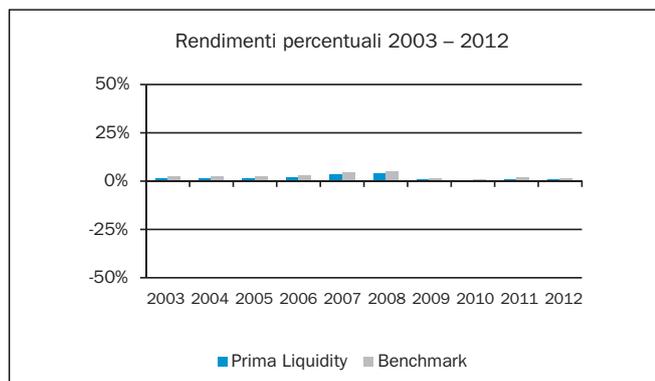
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 48.87%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

#### ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>OICR</b>                    | <b>PRIMA Liquidity A</b>                   |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                                       |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio - Basso                              |
| <b>Misura di rischio</b>       | Da 0,0% a 0,5%                             |
| <b>Benchmark</b>               | 100% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 0,53%                | 1,25%                |
| Benchmark                              | 1,25%                | 1,96%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |  |
|--|--|
| Inizio collocamento                              | 10/05/1999   |
| Durata del fondo                                 | Illimitata   |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 20,61  |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 6,49   |
| Gestore  | ANIMA Asset Management Ltd / Anima Prima Funds PLC |

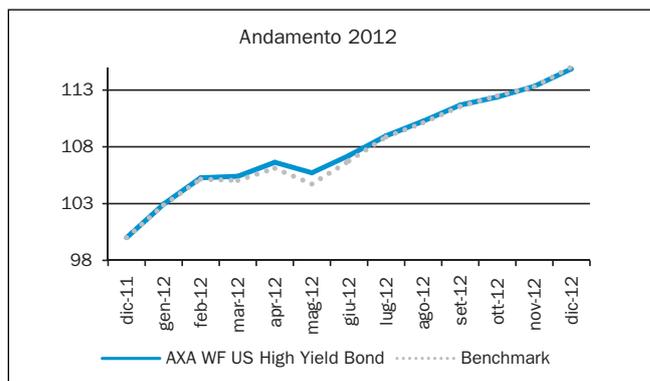
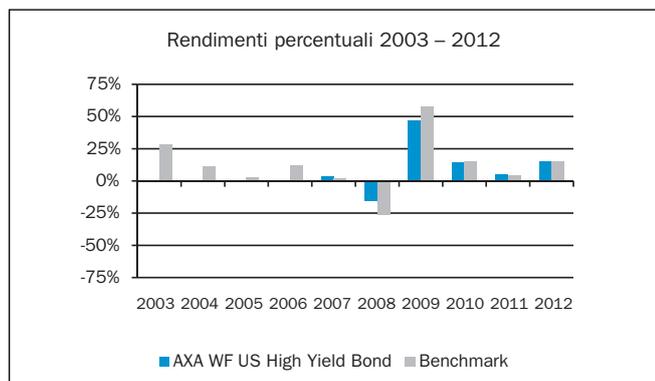
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 47.39%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>OICR</b>                    | <b>AXA WF US High Yield Bonds I EUR (H) Acc</b>   |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO  |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio-Alto  |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.  |
| <b>Benchmark</b>               | 100% Merrill Lynch US High Yield Master II Hedged |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 11,31%               | 11,38%               |
| Benchmark                              | 11,41%               | 9,93%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**Annotazioni:**

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                           |
|--|---------------------------|
| Inizio collocamento                              | 29/11/2006                |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 5.157,36                  |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 178,17                    |
| Gestore  | AXA Funds Management S.A. |

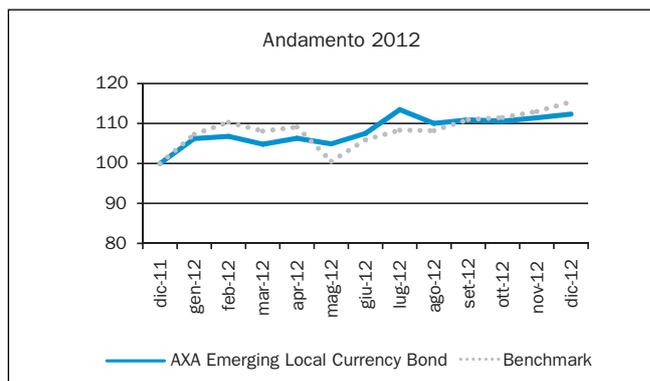
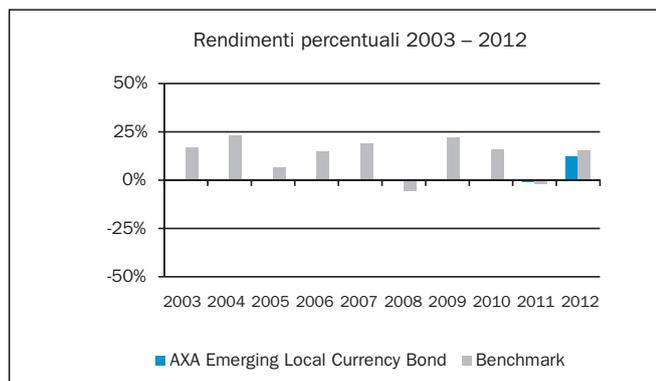
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 48.87%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>OICR</b>                    | <b>AXA WF Emerging Markets Local Currency Bonds I EUR Acc</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO  |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto  |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.  |
| <b>Benchmark</b>               | 100% JP Morgan GBI-EM Global Diversified USD Unhedged         |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | n.d.                 | n.d.                 |
| Benchmark                              | 9,47%                | 8,63%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                           |
|--|---------------------------|
| Inizio collocamento                              | 13/12/2010                |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 77,10                     |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 110,10                    |
| Gestore  | AXA Funds Management S.A. |

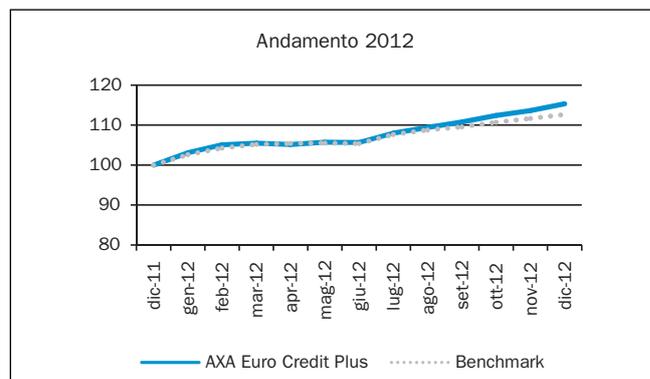
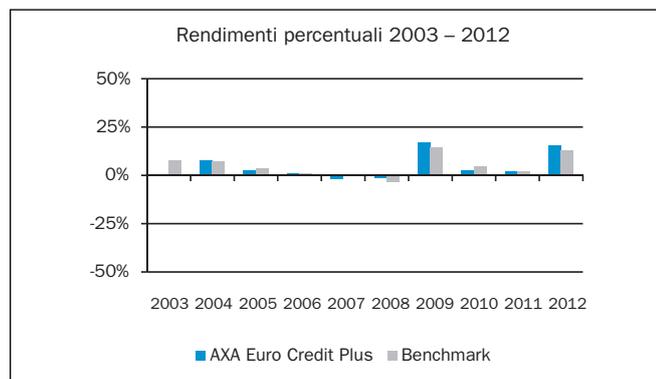
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 48.87%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>OICR</b>                    | <b>AXA WF Euro Credit Plus A EUR Acc</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                                     |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio-Alto                               |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.                                     |
| <b>Benchmark</b>               | 100% Merrill Lynch Emu Corp 1-10 anni    |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 6,55%                | 6,86%                |
| Benchmark                              | 6,34%                | 5,94%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                           |
|--|---------------------------|
| Inizio collocamento                              | 28/02/2003                |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 468,90                    |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 16,15                     |
| Gestore  | AXA Funds Management S.A. |

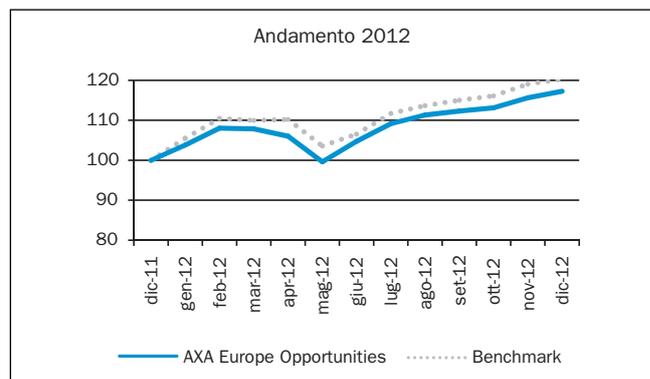
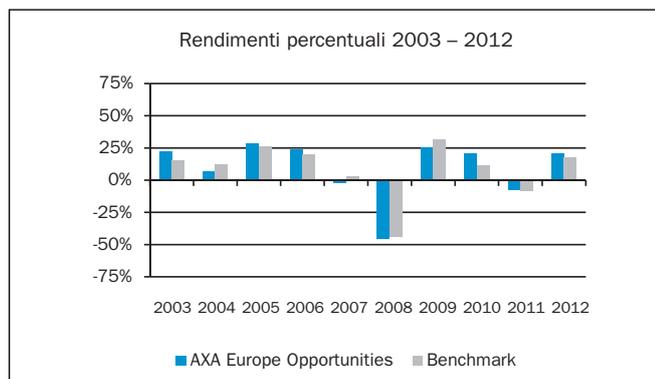
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 48.87%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>OICR</b>                    | <b>AXA WF Framlington Europe Opportunities A EUR Acc</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO   |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto   |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.   |
| <b>Benchmark</b>               | 100% MSCI Europe Total Return Net                        |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 10,32%               | -1,60%               |
| Benchmark                              | 6,20%                | -2,33%               |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                           |
|--|---------------------------|
| Inizio collocamento                              | 09/03/2001                |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 76,16                     |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 48,24                     |
| Gestore  | AXA Funds Management S.A. |

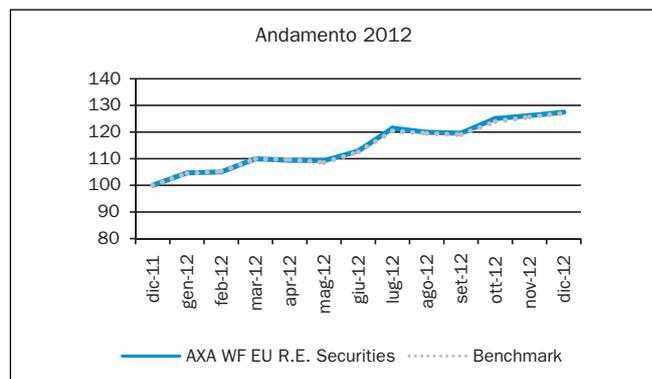
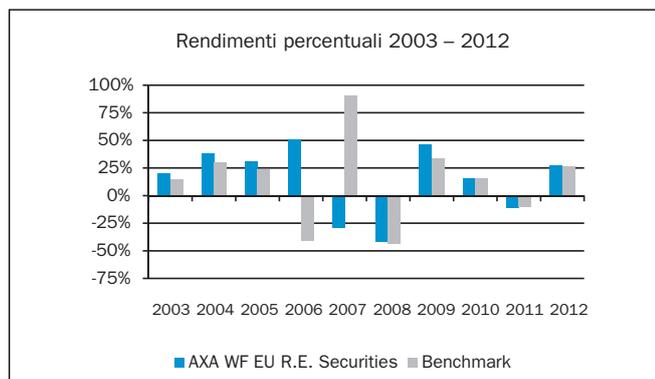
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

#### ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>OICR</b>                    | <b>AXA WF Framlington Europe Real Estate Securities A EUR Acc</b>  |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO   |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto   |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.   |
| <b>Benchmark</b>               | 100% FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped 10% Total Return Net |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 9,36%                | 2,29%                |
| Benchmark                              | 9,76%                | 0,05%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                           |
|--|---------------------------|
| Inizio collocamento                              | 16/08/2005                |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 176,19                    |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 123,38                    |
| Gestore  | AXA Funds Management S.A. |

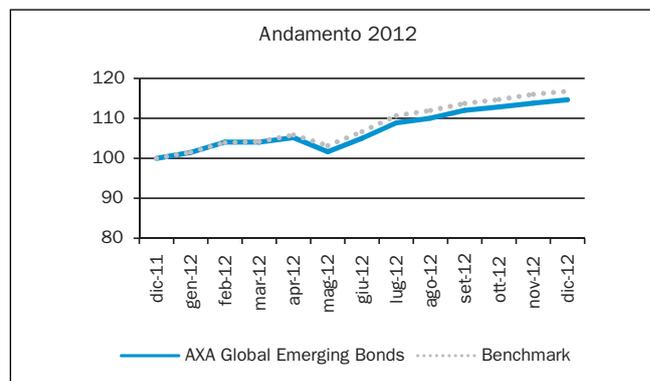
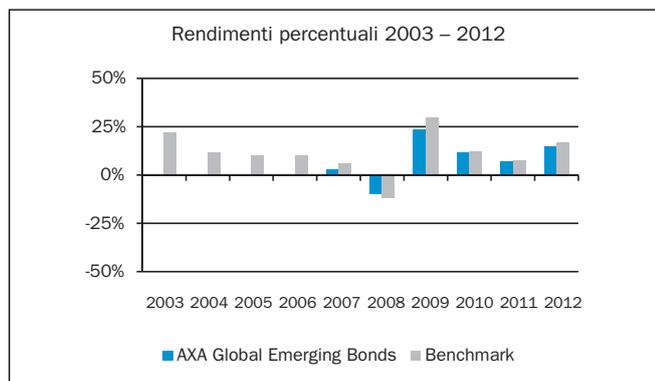
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

#### ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>OICR</b>                    | <b>AXA WF Global Emerging Markets Bonds A EUR (H) Acc</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO  |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio-Alto  |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.  |
| <b>Benchmark</b>               | 100% EMBIG Diversified EUR Hedged Index                   |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 13,69%               | 6,41%                |
| Benchmark                              | 16,08%               | 7,87%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                           |
|--|---------------------------|
| Inizio collocamento                              | 18/04/2006                |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 116,35                    |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 166,86                    |
| Gestore  | AXA Funds Management S.A. |

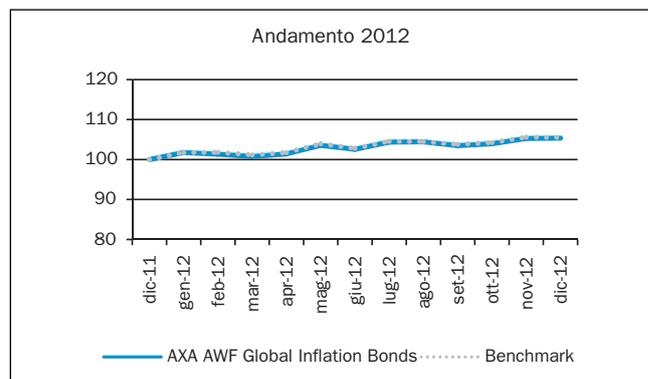
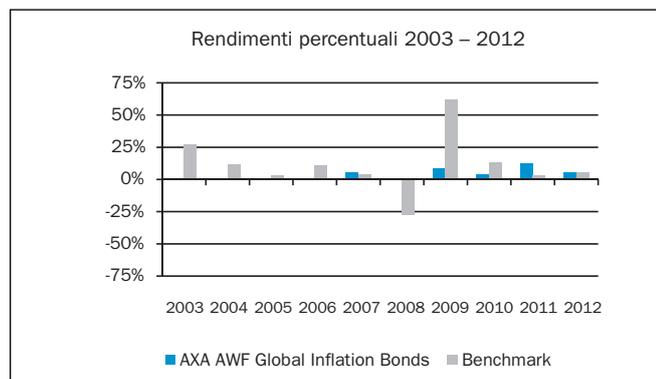
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 48.87%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>OICR</b>                    | <b>AXA WF Global Inflation Bonds A EUR Acc</b>         |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO   |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio-Alto   |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.   |
| <b>Benchmark</b>               | 100% BARCAP WORLD INFLATION LINKED BONDS TR HEDGED EUR |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 7,26%                | 6,00%                |
| Benchmark                              | 7,47%                | 7,94%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**Annotazioni:**

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                           |
|--|---------------------------|
| Inizio collocamento                              | 6/09/2006                 |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 2.483,14                  |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 139,23                    |
| Gestore  | AXA Funds Management S.A. |

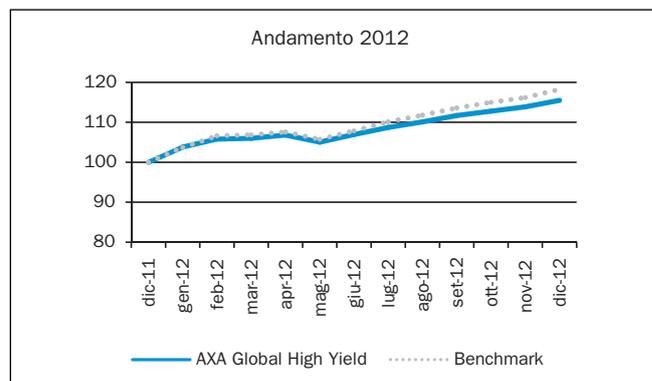
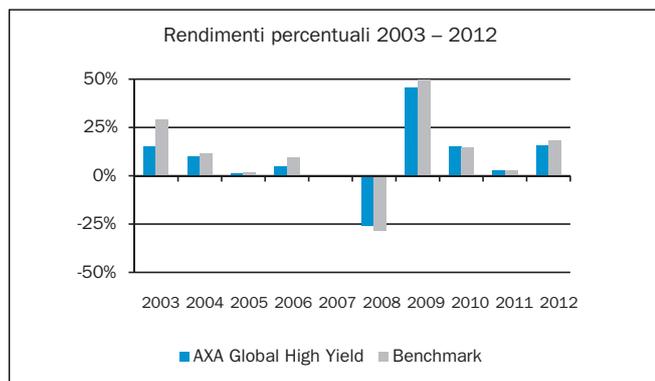
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 48.87%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>OICR</b>                    | <b>AXA WF Global High Yield Bonds A EUR (H) Acc</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO  |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio-Alto  |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.  |
| <b>Benchmark</b>               | 100% Merrill Lynch Global High Yield Hedged in EUR  |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 11,05%               | 8,15%                |
| Benchmark                              | 11,76%               | 9,92%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                           |
|--|---------------------------|
| Inizio collocamento                              | 12/03/2001                |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 449,04                    |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 71,70                     |
| Gestore  | AXA Funds Management S.A. |

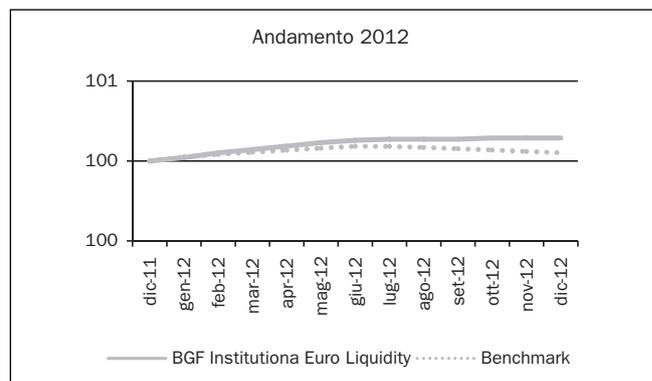
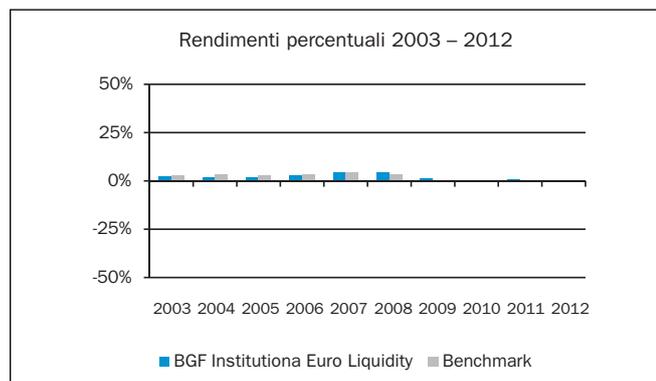
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 48.87%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |                                    |
|--------------------------------|------------------------------------|
| <b>OICR</b>                    | <b>BlackRock Inst Euro Liq Acc</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                               |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio-Basso                        |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.                               |
| <b>Benchmark</b>               | Merrill Lynch 7 Day Euro LIBID     |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 0,48%                | 1,38%                |
| Benchmark                              | 0,23%                | 0,92%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |  |
|--|--|
| Inizio collocamento                              | 15/02/1999                                 |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                                 |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 19.580,00                                  |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 139,36                                     |
| Gestore  | BlackRock Asset Management Ireland Limited |

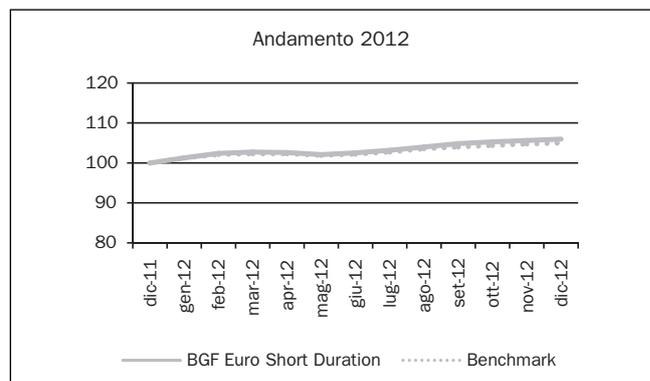
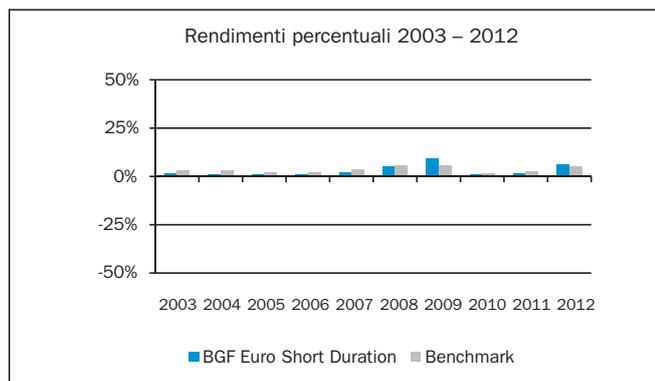
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 47.39%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>OICR</b>                    | <b>BGF Euro Short Duration Bond Fund</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                                     |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio-Alto                               |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.                                     |
| <b>Benchmark</b>               | Barclays Euro-Aggregate 500m+ 1-3 Years  |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 2,85%                | 4,62%                |
| Benchmark                              | 2,99%                | 4,13%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| Inizio collocamento                              | 12/09/2000                  |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                  |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 2.523,52                    |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 15,08                       |
| Gestore  | BlackRock (Luxembourg) S.A. |

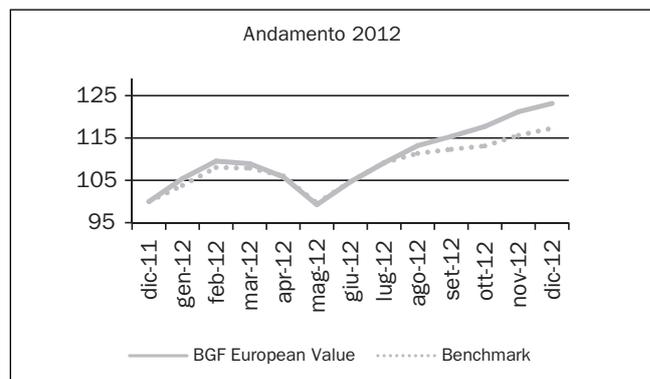
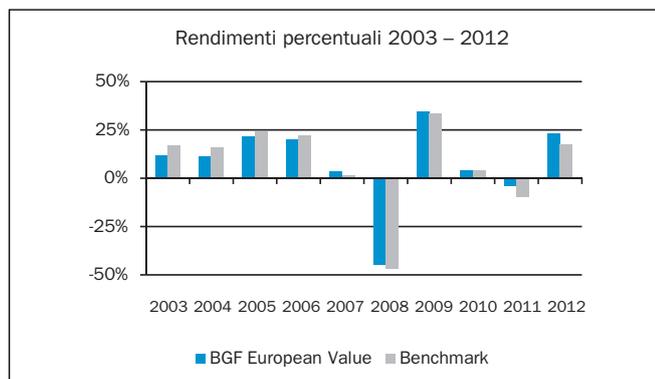
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 48.87%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |                           |
|--------------------------------|---------------------------|
| <b>OICR</b>                    | <b>BGF European Value</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                      |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto                      |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.                      |
| <b>Benchmark</b>               | MSCI Europe Value (Net)   |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 7,08%                | -1,78%               |
| Benchmark                              | 3,41%                | -4,62%               |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**Annotazioni:**

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| Inizio collocamento                              | 08/01/1997                  |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                  |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 315,54                      |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 41,97                       |
| Gestore  | BlackRock (Luxembourg) S.A. |

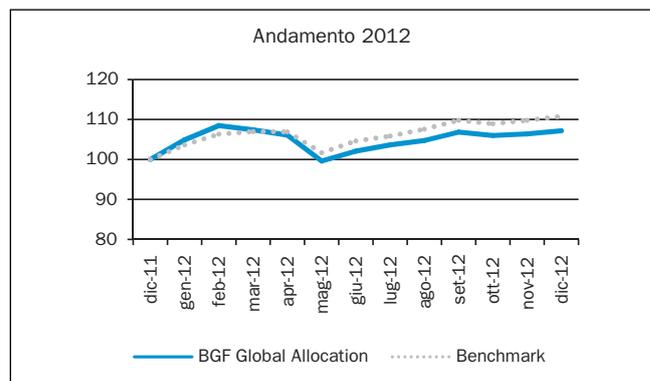
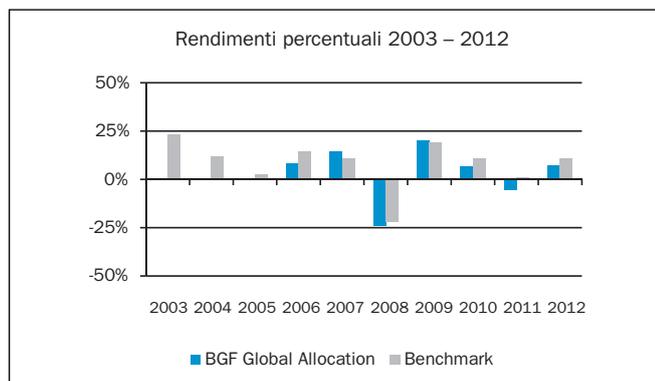
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>OICR</b>                    | <b>BGF Global Allocation Fund</b>   |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO  |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto  |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.  |
| <b>Benchmark</b>               | 36% S&P 500 Composite, 24% FT/S&P Act World (ex US), 24% 5 ys Treasury Notes, 16% SSB Non US Debt |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 2,81%                | -0,07%               |
| Benchmark                              | 7,44%                | 2,92%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| Inizio collocamento                              | 22/04/2005                  |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                  |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 9.807,91                    |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 29,91                       |
| Gestore  | BlackRock (Luxembourg) S.A. |

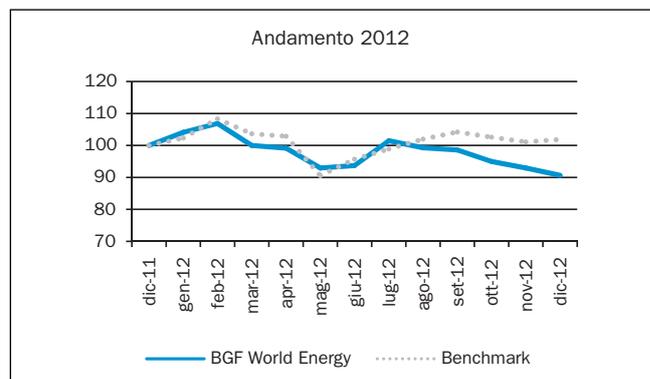
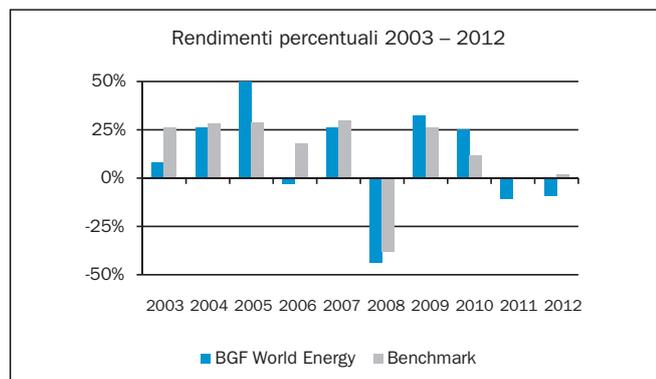
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.24%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |                         |
|--------------------------------|-------------------------|
| <b>OICR</b>                    | <b>BGF World Energy</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                    |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto                    |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.                    |
| <b>Benchmark</b>               | MSCI World Energy (Net) |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 0,46%                | -5,43%               |
| Benchmark                              | 4,51%                | -2,25%               |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**Annotazioni:**

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| Inizio collocamento                              | 06/04/2001                  |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                  |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 2.206,92                    |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 16,09                       |
| Gestore  | BlackRock (Luxembourg) S.A. |

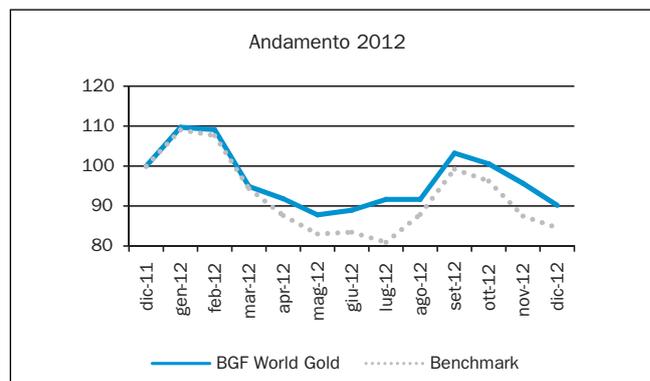
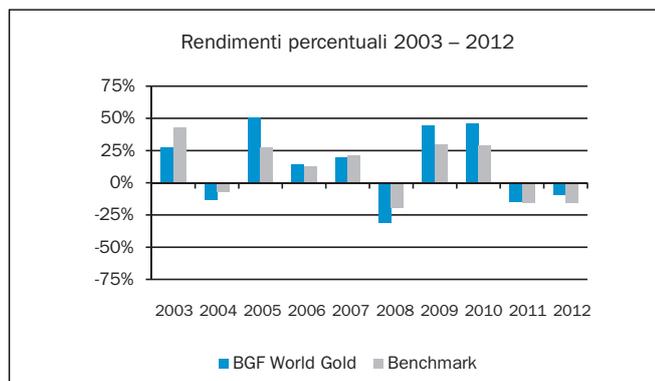
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |                            |
|--------------------------------|----------------------------|
| <b>OICR</b>                    | <b>BGF World Gold Fund</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                       |
| <b>Grado di rischio</b>        | Molto Alto                 |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.                       |
| <b>Benchmark</b>               | FTSE Gold Mines (cap)      |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 3,68%                | 2,08%                |
| Benchmark                              | -2,81%               | -0,95%               |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**Annotazioni:**

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| Inizio collocamento                              | 06/04/2001                  |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                  |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 5.210,45                    |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 38,47                       |
| Gestore  | BlackRock (Luxembourg) S.A. |

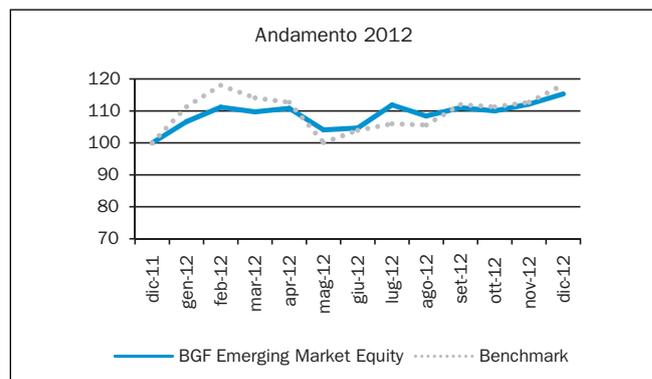
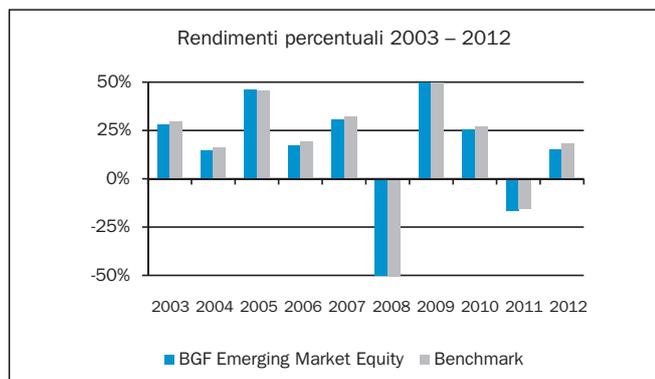
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |                                  |
|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>OICR</b>                    | <b>BGF Emerging Markets Fund</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                             |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto                             |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.                             |
| <b>Benchmark</b>               | MSCI Emerging Markets Free (Net) |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 6,47%                | 0,14%                |
| Benchmark                              | 8,21%                | 1,47%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| Inizio collocamento                              | 06/04/2001                  |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                  |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 820,76                      |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 23,17                       |
| Gestore  | BlackRock (Luxembourg) S.A. |

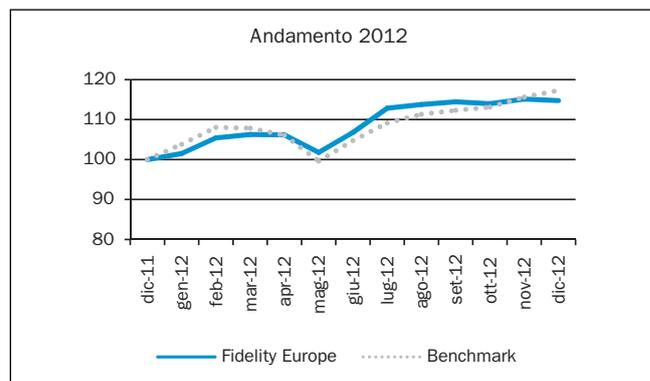
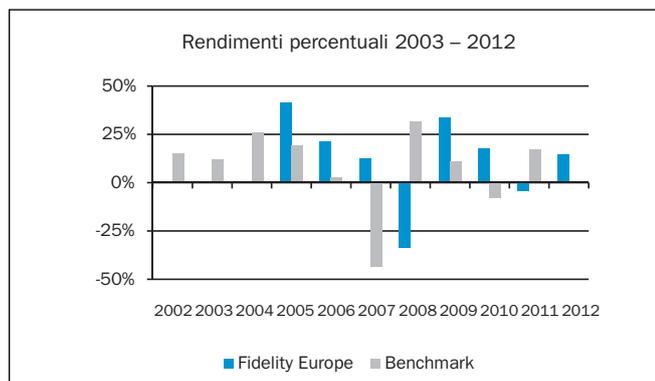
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

#### ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>OICR</b>                    | <b>FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                                       |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto                                       |
| <b>Misura di rischio</b>       | 13,8% (dato ex post a 3 anni)              |
| <b>Benchmark</b>               | MSCI Europe                                |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 8,96%                | 2,81%                |
| Benchmark                              | 6,20%                | -2,34%               |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                |
|--|----------------|
| Inizio collocamento                              | 01/10/2004     |
| Durata del fondo                                 | Illimitata     |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 2.765,78       |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 242,21         |
| Gestore  | FIDELITY FUNDS |

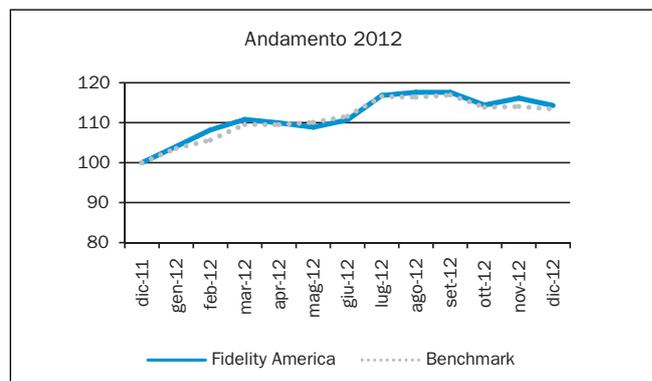
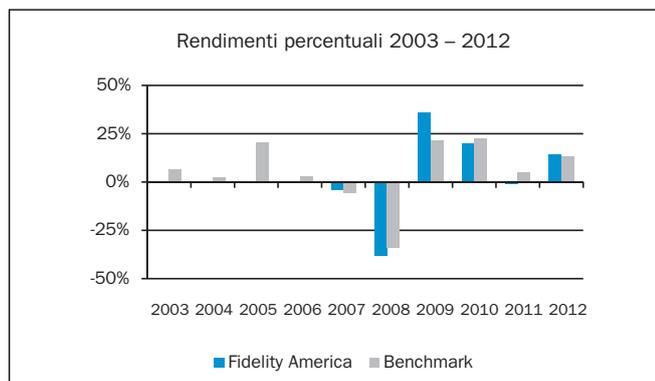
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>OICR</b>                    | <b>Fidelity Funds America Fund - A - ACC - EUR</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO   |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto   |
| <b>Misura di rischio</b>       | 13,52% (dato ex post a 3 anni)                     |
| <b>Benchmark</b>               | S&P 500 (Net Luxembourg Tax) Index                 |



| Rendimento medio annuo composto | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| OICR                            | 10,90%        | 2,89%         |
| Benchmark                       | 13,32%        | 3,09%         |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                |
|--|----------------|
| Inizio collocamento                              | 03/07/2006     |
| Durata del fondo                                 | Illimitata     |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 1.454,45       |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 9,25           |
| Gestore  | FIDELITY FUNDS |

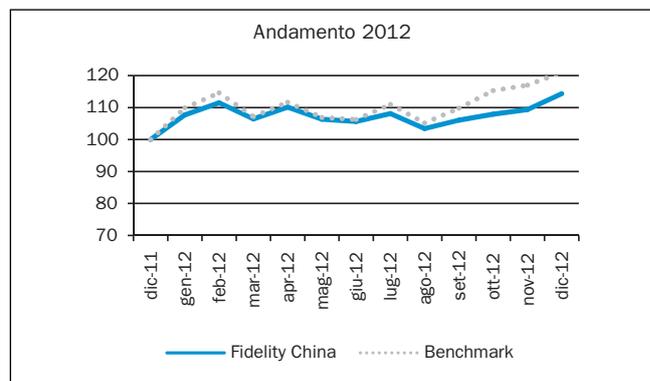
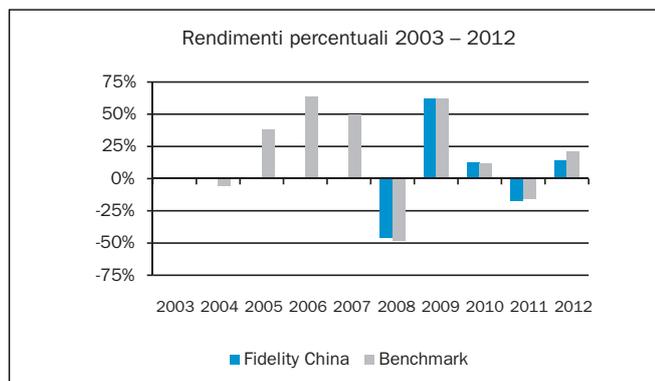
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>OICR</b>                    | <b>Fidelity Funds - China Focus Fund - A- ACC - Eur</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO  |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto  |
| <b>Misura di rischio</b>       | 16,14% (dato ex post a 3 anni)                          |
| <b>Benchmark</b>               | MSCI China Index - (N) - (Capped 10%) (N)               |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 2,11%                | -1,20%               |
| Benchmark                              | 4,58%                | -0,94%               |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                |
|--|----------------|
| Inizio collocamento                              | 24/09/2007     |
| Durata del fondo                                 | Illimitata     |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 3.324,78       |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 9,182          |
| Gestore  | FIDELITY FUNDS |

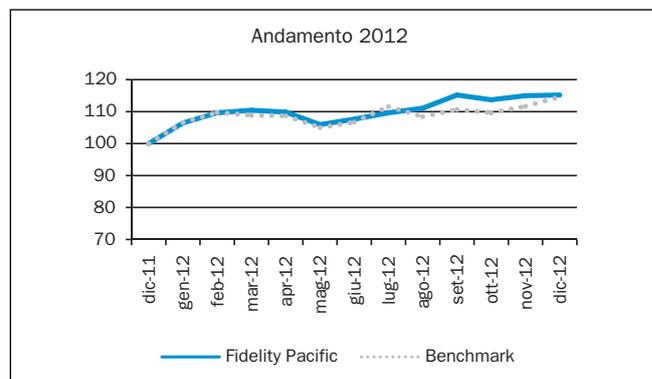
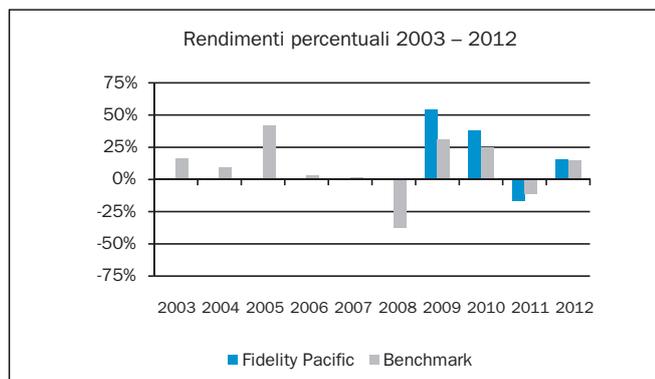
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>OICR</b>                    | <b>Fidelity Funds Pacific Fund A - ACC - Euro</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO  |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto  |
| <b>Misura di rischio</b>       | 14,82% (dato ex post a 3 anni)                    |
| <b>Benchmark</b>               | MSCI AC Pacific Index (G)                         |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 9,85%                | n.d.                 |
| Benchmark                              | 8,41%                | 0,88%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                |
|--|----------------|
| Inizio collocamento                              | 02/06/2008     |
| Durata del fondo                                 | Illimitata     |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 511,78         |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 10,96          |
| Gestore  | FIDELITY FUNDS |

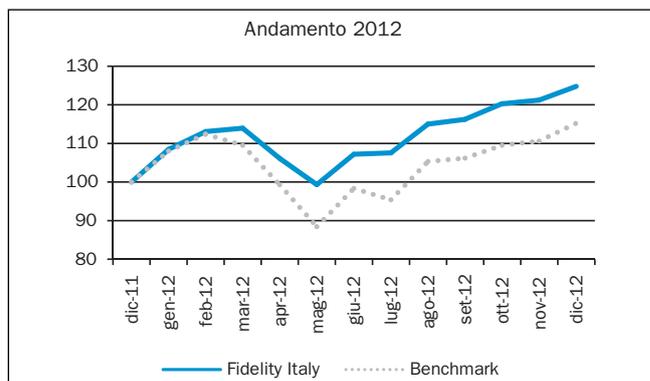
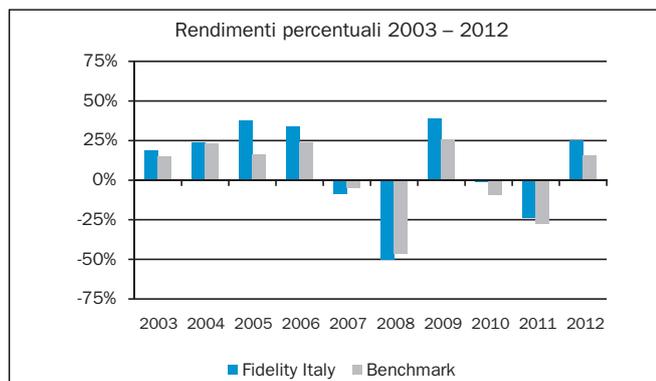
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

#### ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>OICR</b>                    | <b>Fidelity Funds - Italy Fund - E - ACC – Euro</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO  |
| <b>Grado di rischio</b>        | Molto Alto  |
| <b>Misura di rischio</b>       | 6,42% (dato ex post a 3 anni)                       |
| <b>Benchmark</b>               | MSCI Italy 10/40                                    |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | -1,89%               | -8,16%               |
| Benchmark                              | -8,77%               | -12,48%              |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                |
|--|----------------|
| Inizio collocamento                              | 19/03/2007     |
| Durata del fondo                                 | Illimitata     |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 277,70         |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 5,50           |
| Gestore  | FIDELITY FUNDS |

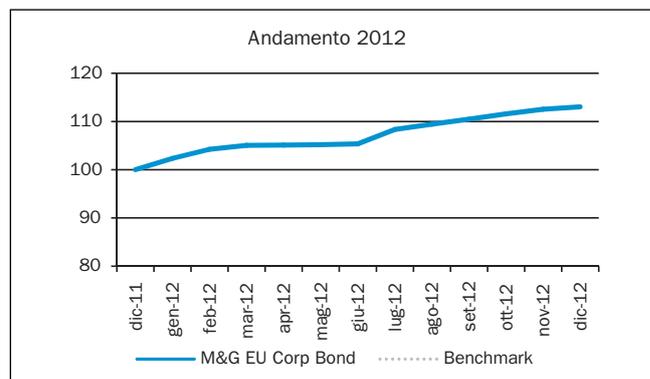
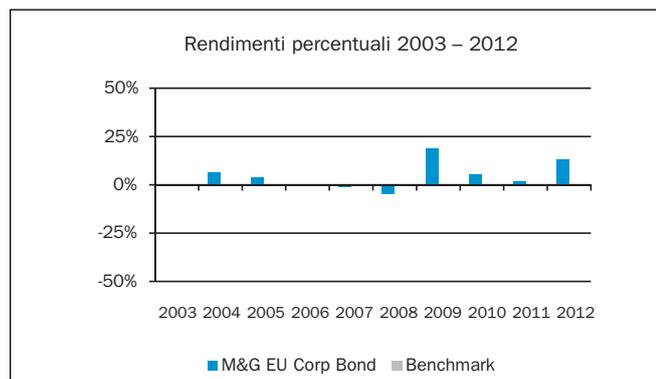
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |                                      |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| <b>OICR</b>                    | <b>M&amp;G EURPN CORP BD-€-A-ACC</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                                 |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio-Alto                           |
| <b>Misura di rischio</b>       | 4,6% (dato ex post a 3 anni)         |
| <b>Benchmark</b>               | Nessuno                              |



| Rendimento medio annuo composto | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| OICR                            | 6,60%         | 6,55%         |
| Benchmark                       | n.d.          | n.d.          |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                      |
|--|----------------------|
| Inizio collocamento                              | 13/01/2003           |
| Durata del fondo                                 | Illimitata           |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 2.277,4              |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 15,38                |
| Gestore  | M&G INVESTMENT FUNDS |

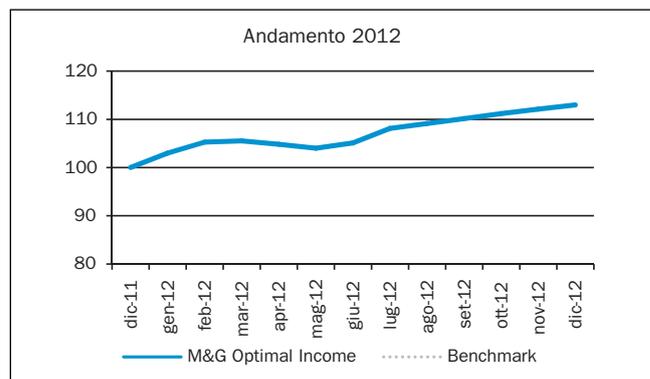
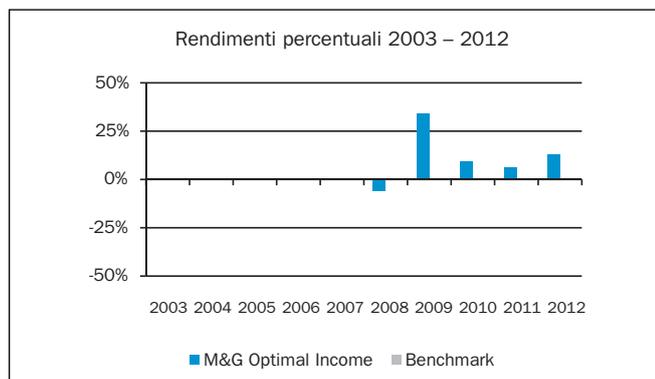
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 48.87%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>OICR</b>                    | <b>M&amp;G OPTIMAL INCOME-A-EURO-A</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                                   |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio-Alto                             |
| <b>Misura di rischio</b>       | 6,1% (dato ex post a 3 anni)           |
| <b>Benchmark</b>               | Nessuno                                |



| Rendimento medio annuo composto | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| OICR                            | 9,43%         | 10,62%        |
| Benchmark                       | n.d.          | n.d.          |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                      |
|--|----------------------|
| Inizio collocamento                              | 08/12/2006           |
| Durata del fondo                                 | Illimitata           |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 13.692,0             |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 16,48                |
| Gestore  | M&G INVESTMENT FUNDS |

La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 48.87%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>OICR</b>                    | <b>M&amp;G Global Macro Bond Fund-€-A</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                                      |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto                                      |
| <b>Misura di rischio</b>       | 7,7% (dato ex post a 3 anni)              |
| <b>Benchmark</b>               | Nessuno                                   |

Non si riportano i rendimenti % 2002-2011 in quanto l'OICR è collocato dal 16/12/2011.

| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | n.d.                 | n.d.                 |
| Benchmark                              | n.d.                 | n.d.                 |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                      |
|--|----------------------|
| Inizio collocamento                              | 16/12/2011           |
| Durata del fondo                                 | Illimitata           |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 428,9                |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 11,130               |
| Gestore  | M&G INVESTMENT FUNDS |

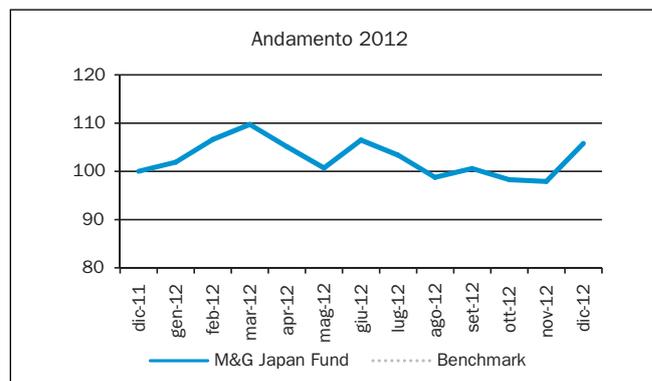
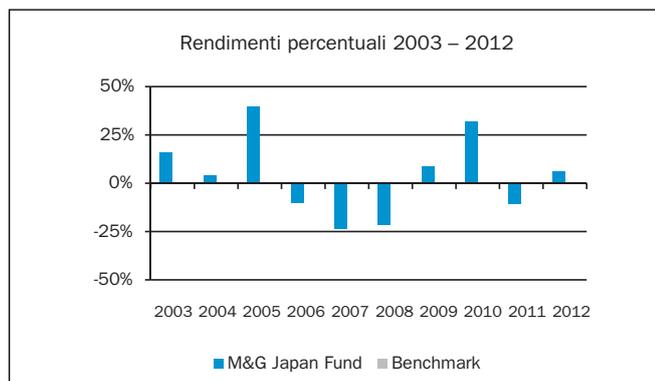
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 48.87%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

#### ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

|                                |                                   |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| <b>OICR</b>                    | <b>M&amp;G JAPAN FUND-€-A-ACC</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                              |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto                              |
| <b>Misura di rischio</b>       | 17,8% (dato ex post a 3 anni)     |
| <b>Benchmark</b>               | Nessuno                           |



| Rendimento medio annuo composto | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| OICR                            | 7,62%         | 1,33%         |
| Benchmark                       | 5,37%         | -2,11%        |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                      |
|--|----------------------|
| Inizio collocamento                              | 06/04/1971           |
| Durata del fondo                                 | Illimitata           |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 65,00                |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 8,73                 |
| Gestore  | M&G INVESTMENT FUNDS |

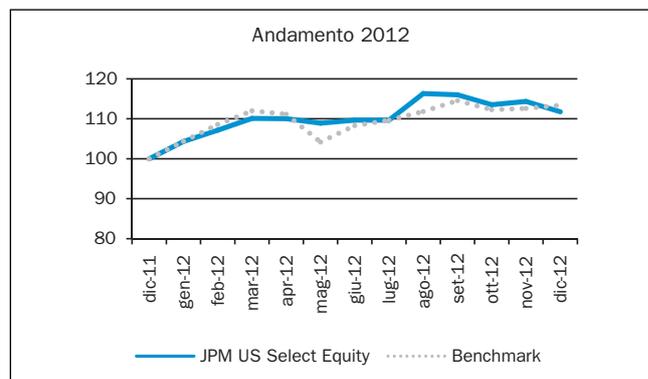
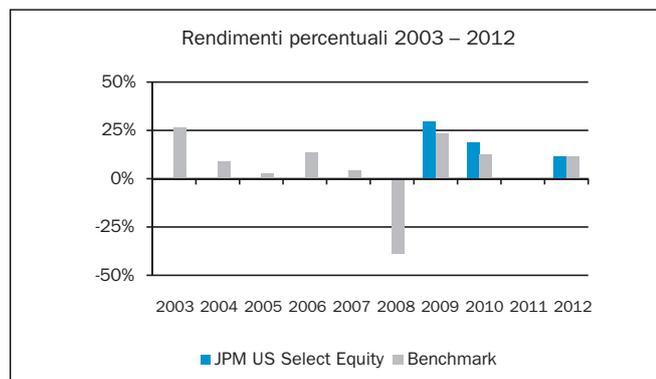
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

#### ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione è pari a zero.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>OICR</b>                    | <b>JPM US Select Equity A (acc) – EUR</b>            |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO   |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto   |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.   |
| <b>Benchmark</b>               | Standard & Poor's (S&P) 500 Index (Total Return Net) |



| Rendimento medio annuo composto | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| OICR                            | 9,97%         | n.d.          |
| Benchmark                       | 8,55%         | -0,72%        |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                                    |
|--|------------------------------------|
| Inizio collocamento                              | 10/06/2008                         |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                         |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 20,8                               |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 84,06                              |
| Gestore  | JPMorgan Asset Management (Europe) |

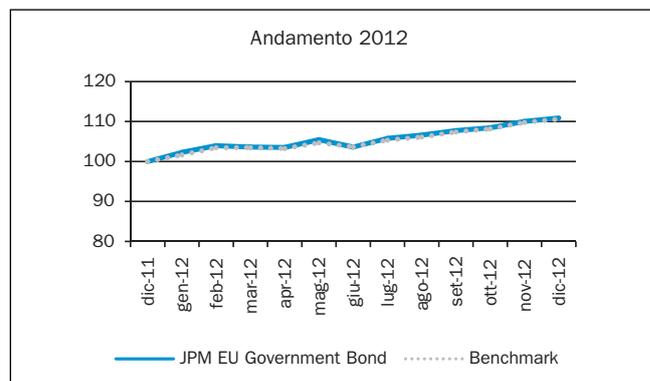
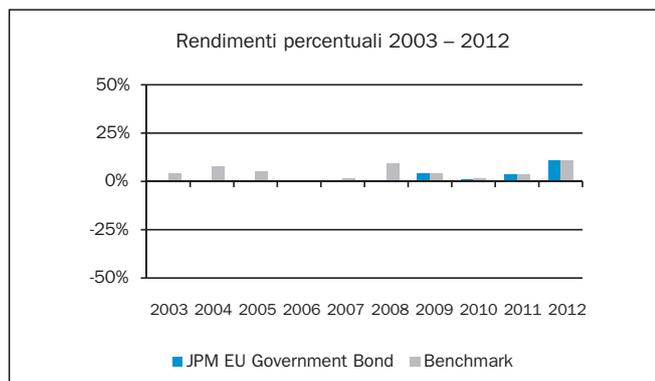
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>OICR</b>                    | <b>JPM EU Government Bond A (acc) - EUR</b>  |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO   |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio-Alto   |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.   |
| <b>Benchmark</b>               | J.P Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index, in EUR (Total Return Gross) |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 5,04%                | n.d.                 |
| Benchmark                              | 5,23%                | 5,86%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                                    |
|--|------------------------------------|
| Inizio collocamento                              | 03/10/2008                         |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                         |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 147,1                              |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 12,61                              |
| Gestore  | JPMorgan Asset Management (Europe) |

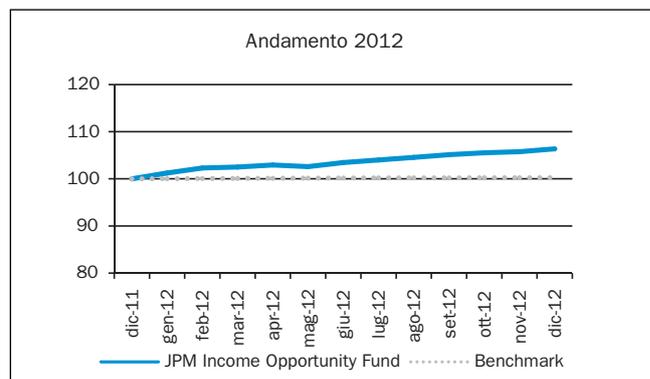
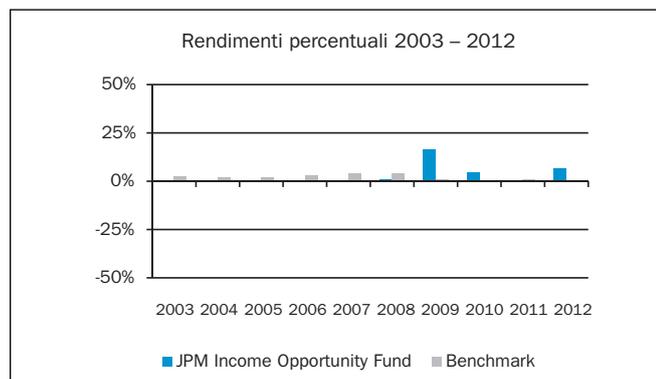
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 48.87%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>OICR</b>                    | <b>JPM Income Opportunity A (acc) - EUR (hedged)</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO   |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio-Alto   |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.   |
| <b>Benchmark</b>               | European Overnight Index Average (EONIA)             |



| Rendimento medio annuo composto | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| OICR                            | 3,46%         | 5,45%         |
| Benchmark                       | 0,52%         | 1,25%         |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                                    |
|--|------------------------------------|
| Inizio collocamento                              | 19/07/2007                         |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                         |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 827,65                             |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 132,67                             |
| Gestore  | JPMorgan Asset Management (Europe) |

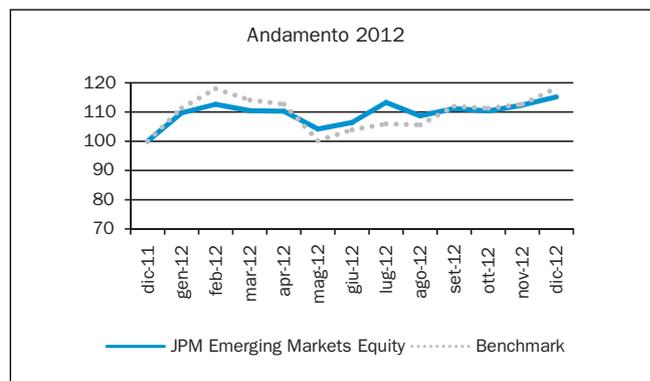
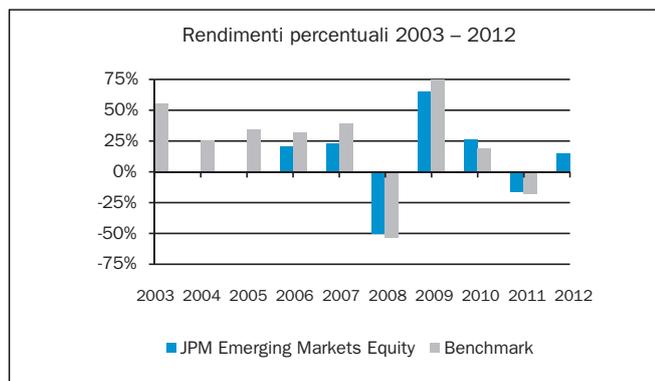
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.71%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>OICR</b>                    | <b>JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO   |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto   |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.   |
| <b>Benchmark</b>               | MSCI Emerging Markets Total Return Net           |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 6,79%                | 0,01%                |
| Benchmark                              | 4,66%                | -0,94%               |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                                    |
|--|------------------------------------|
| Inizio collocamento                              | 20/09/2005                         |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                         |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 356,7                              |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 13,75                              |
| Gestore  | JPMorgan Asset Management (Europe) |

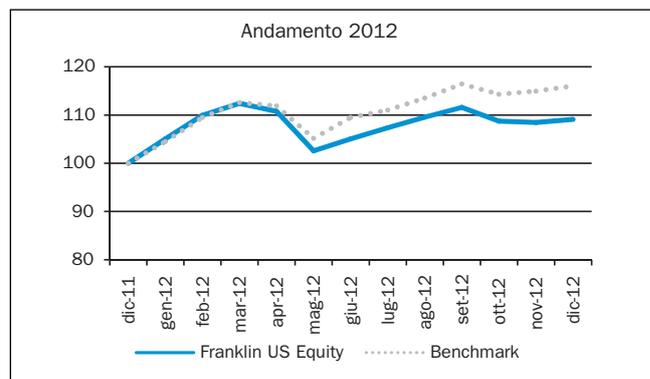
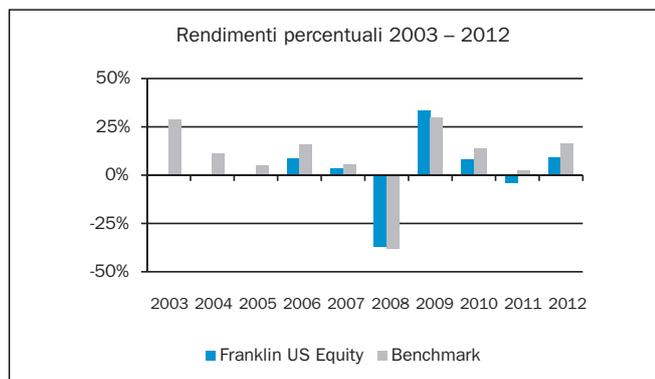
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>OICR</b>                    | <b>Franklin U.S. Equity Fund - Comparto Azionario</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO  |
| <b>Grado di rischio</b>        | Molto Alto  |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.  |
| <b>Benchmark</b>               | S&P 500 Index   |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 4,34%                | -0,93%               |
| Benchmark                              | 10,50%               | 1,66%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**Annotazioni:**

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                                     |
|--|-------------------------------------|
| Inizio collocamento                              | 27/05/2005                          |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                          |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 8,40                                |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 11,87                               |
| Gestore  | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS |

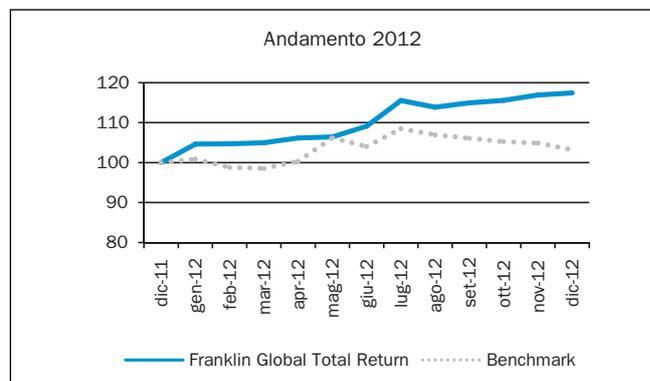
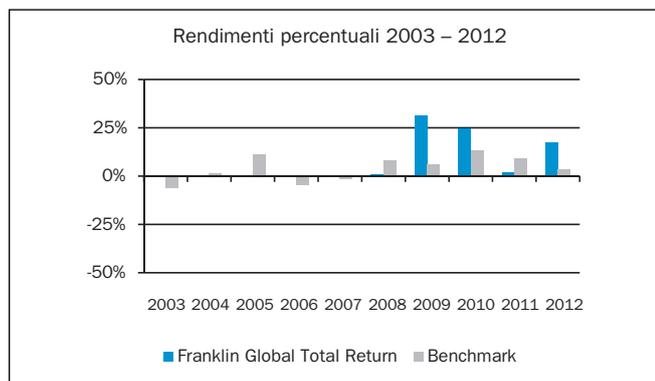
La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49.86%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>OICR</b>                    | <b>Templeton Global Total Return Fund - Fixed Income</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO   |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto   |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.   |
| <b>Benchmark</b>               | Barclays Capital Multiverse Index                        |



| <b>Rendimento medio annuo composto</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| OICR                                   | 14,15%               | 14,45%               |
| Benchmark                              | 8,32%                | 7,80%                |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |                                     |
|--|-------------------------------------|
| Inizio collocamento                              | 01/09/2006                          |
| Durata del fondo                                 | Illimitata                          |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | 677,17                              |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | 21,48                               |
| Gestore  | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS |

La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 48.87%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

**ALTRE INFORMAZIONI**

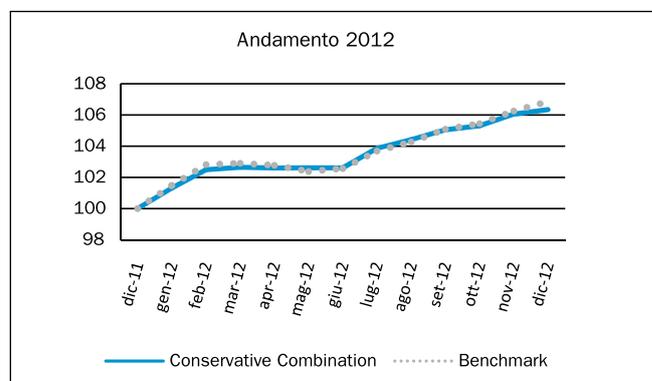
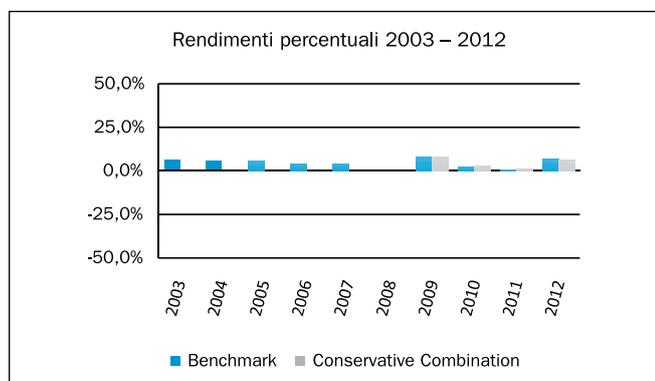
Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |                                  |
|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>OICR</b>                    | <b>Combinazione Conservativa</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                             |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio                            |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.                             |
| <b>Benchmark</b>               |                                  |

La combinazione libera risulta composta dai seguenti OICR secondo le percentuali d'investimento specifiche:

| OICR                                     | Codice OICR | Percentuale di investimento nella combinazione libera* |
|--|-------------|--|
| FAST - Europe Fund - A - ACC – Euro      | BS56        | 5%   |
| JPM US Select Equity                     | BS52        | 3%   |
| JPM Emerging Markets Equity              | BS59        | 2%   |
| PRIMA Funds ASIA PACIFIC Equity Prestige | DS03        | 0%   |
| Prima Medium Term Bond Prestige EUR      | BS17        | 36%  |
| M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC                | CS83        | 5%   |
| AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACC€             | CS89        | 4%   |
| BlackRock Inst Euro Liq Acc              | CS25        | 45%  |

\* La percentuale di investimento si riferisce al premio versato.



| Rendimento medio annuo composto | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| OICR                            | 3,397%        | n.d.          |
| Benchmark                       | 3,349%        | 3,553%        |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |   |
|--|---|
| Inizio collocamento                              | 22/10/2012  |
| Durata del fondo                                 | Illimitata  |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | n.d.  |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | n.d.  |
| Gestore  | Si rimanda ai Gestori dei singoli OICR che compongono la Combinazione Libera. |

La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 48,30%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

#### ALTRE INFORMAZIONI

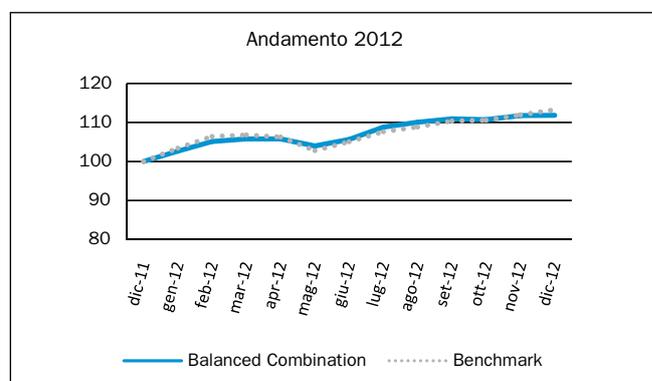
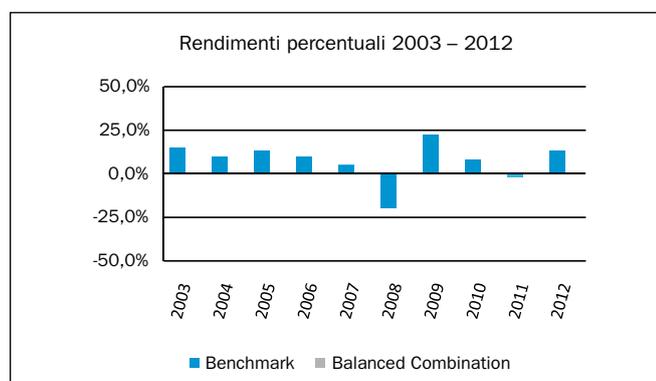
Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |                              |
|--------------------------------|------------------------------|
| <b>OICR</b>                    | <b>Combinazione Balanced</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                         |
| <b>Grado di rischio</b>        | Medio-Alto                   |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.                         |
| <b>Benchmark</b>               |                              |

La combinazione libera risulta composta dai seguenti OICR secondo le percentuali d'investimento specifiche:

| OICR                                     | Codice OICR | Percentuale di investimento nella combinazione libera* |
|--|-------------|--|
| FAST - Europe Fund - A - ACC – Euro      | BS56        | 26%  |
| JPM US Select Equity                     | BS52        | 15%  |
| JPM Emerging Markets Equity              | BS59        | 5%   |
| PRIMA Funds ASIA PACIFIC Equity Prestige | DS03        | 4%   |
| Prima Medium Term Bond Prestige EUR      | BS17        | 16%  |
| M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC                | CS83        | 15%  |
| AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACC€             | CS89        | 4%   |
| AXA WF - Global Emerging Market Bonds    | BS30        | 5%   |
| BlackRock Inst Euro Liq Acc              | CS25        | 10%  |

\* La percentuale di investimento si riferisce al premio versato.



| Rendimento medio annuo composto | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| OICR                            | 7,120%        | n.d.          |
| Benchmark                       | 6,341%        | 3,313%        |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |   |
|--|---|
| Inizio collocamento                              | 22/10/2012  |
| Durata del fondo                                 | Illimitata  |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | n.d.  |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | n.d.  |
| Gestore  | Si rimanda ai Gestori dei singoli OICR che compongono la Combinazione Libera. |

La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49,21%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

#### ALTRE INFORMAZIONI

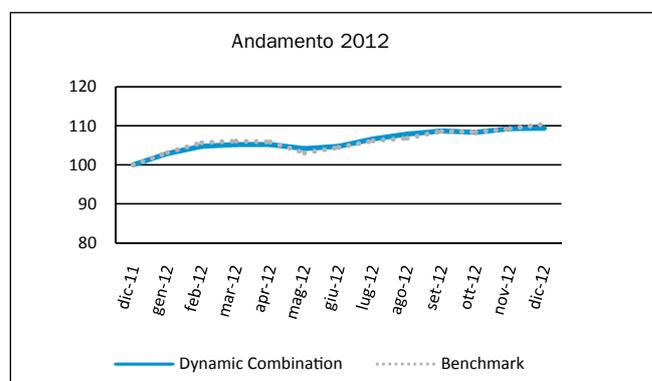
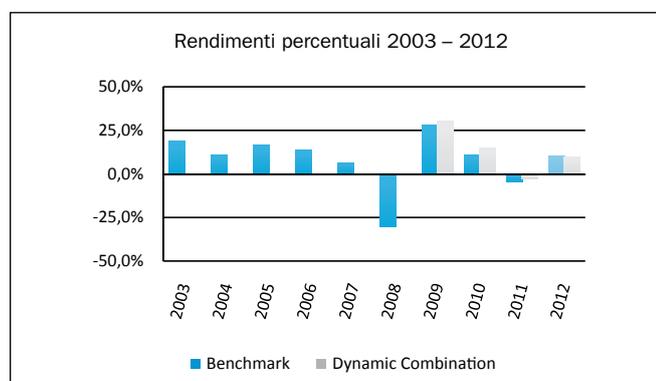
Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

|                                |                             |
|--------------------------------|-----------------------------|
| <b>OICR</b>                    | <b>Combinazione Dynamic</b> |
| <b>Valuta di denominazione</b> | EURO                        |
| <b>Grado di rischio</b>        | Alto                        |
| <b>Misura di rischio</b>       | n.d.                        |
| <b>Benchmark</b>               |                             |

La combinazione libera risulta composta dai seguenti OICR secondo le percentuali d'investimento specifiche:

| OICR                                     | Codice OICR | Percentuale di investimento nella combinazione libera* |
|--|-------------|--|
| FAST - Europe Fund - A - ACC – Euro      | BS56        | 37%  |
| JPM US Select Equity                     | BS52        | 20%  |
| JPM Emerging Markets Equity              | BS59        | 8%   |
| PRIMA Funds ASIA PACIFIC Equity Prestige | DS03        | 5%   |
| Prima Medium Term Bond Prestige EUR      | BS17        | 8%   |
| M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC                | CS83        | 6%   |
| AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACC€             | CS89        | 2%   |
| AXA WF - Global Emerging Market Bonds    | BS30        | 6%   |
| BlackRock Inst Euro Liq Acc              | CS25        | 8%   |

\* La percentuale di investimento si riferisce al premio versato.



| Rendimento medio annuo composto | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| OICR                            | 6,800%        | n.d.          |
| Benchmark                       | 5,428%        | 1,020%        |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione, a carico dell'investitore-contraente.
- La performance del benchmark non riflette gli oneri gravanti sul fondo.

|  |   |
|--|---|
| Inizio collocamento                              | 22/10/2012  |
| Durata del fondo                                 | Illimitata  |
| Patrimonio netto al 31.12.2011 (milioni di euro) | n.d.  |
| Valore della quota al 31.12.2011 (euro)          | n.d.  |
| Gestore  | Si rimanda ai Gestori dei singoli OICR che compongono la Combinazione Libera. |

La quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai collocatori media stimata secondo gli accordi di distribuzione al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta è pari al 49,44%.

Il totale dei costi fa riferimento al costo di caricamento e alla commissione di gestione applicata dall'impresa di assicurazione.

#### ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non è disponibile.

## TOTALE EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEGLI OICR

| <b>PRIMA Bond Dollar – Prestige</b>                          | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni   | 0,85%        | 0,85%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                      | 0,85%        | 0,85%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,06%        | 0,06%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,10%        | 0,18%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>  | <b>1.01%</b> | <b>1.09%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>PRIMA Europe Equity – Prestige</b>                        | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni   | 1,90%        | 1,90%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,90%        | 1,90%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,08%        | 0,08%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,11%        | 0,11%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>  | <b>2,01%</b> | <b>2,01%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>PRIMA Global Equity – Prestige</b>                        | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni   | 1,90%        | 1,90%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,90%        | 1,90%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,08%        | 0,08%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,21%        | 0,41%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>  | <b>2,19%</b> | <b>2,39%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>PRIMA Medium Term Bond - Prestige</b>                     | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni   | 0,82%        | 0,82%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                      | 0,82%        | 0,82%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,06%        | 0,06%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,02%        | 0,03%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>  | <b>0,90%</b> | <b>0,91%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>PRIMA Star Market Neutral Europe – Prestige</b>           | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni   | 1,00%        | 1,00%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,00%        | 0,99%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,01%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,09%        | 0,09%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,13%        | 0,66%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>  | <b>1,22%</b> | <b>1,74%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>PRIMA Star Prudente – Prestige</b>                        | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni   | 1,20%        | 0,84%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,20%        | 0,80%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,04%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,06%        | 0,06%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,11%        | 0,15%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>  | <b>1,37%</b> | <b>1,05%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>PRIMA US Equity – Prestige</b>                            | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni   | 1,90%        | 1,90%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,90%        | 1,90%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,08%        | 0,08%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,04%        | 0,04%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>  | <b>2,02%</b> | <b>2,02%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>PRIMA Asia Pacific Equity Prestige</b>                    | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni   | 1,90%        | 1,90%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,90%        | 1,90%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,08%        | 0,08%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,19%        | 0,23%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>  | <b>2,16%</b> | <b>2,20%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>ANIMA Short Term Corporate Bond</b>                       | <b>2010</b> | <b>2011</b> | <b>2012</b>  |
|--|-------------|-------------|--------------|
| Totale commissioni   | n.d.        | n.d.        | n.d.         |
| Commissioni di gestione                                      | n.d.        | n.d.        | 0,70%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | n.d.        | n.d.        | n.d.         |
| Spese di amministrazione e custodia                          | n.d.        | n.d.        | n.d.         |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | n.d.        | n.d.        | n.d.         |
| Spese legali e giudiziarie                                   | n.d.        | n.d.        | n.d.         |
| Spese di pubblicazione                                       | n.d.        | n.d.        | n.d.         |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | n.d.        | n.d.        | n.d.         |
| <b>Totale</b>  | <b>n.d.</b> | <b>n.d.</b> | <b>0,83%</b> |

| <b>PRIMA Liquidity A</b>                                     | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni   | 0,60%        | 0,60%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                      | 0,60%        | 0,60%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,04%        | 0,04%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,04%        | 0,04%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>  | <b>0,68%</b> | <b>0,68%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>AXA WF US High Yield Bonds I EUR (H) Acc</b>              | <b>2010</b> | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|--|-------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni   | n.d.        | 0,50%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                      | n.d.        | 0,50%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | n.d.        | 0,02%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione                                       | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | n.d.        | 0,10%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>  | <b>n.d.</b> | <b>0,62%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>AXA WF Emerging Markets Local Currency Bonds I EUR Acc</b> | <b>2010</b> | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|---|-------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni  | n.d.        | 0,90%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                       | n.d.        | 0,80%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                          | n.d.        | 0,10%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                           | n.d.        | 0,01%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR  | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                    | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione  | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                 | n.d.        | 0,06%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>   | <b>n.d.</b> | <b>0,96%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>AXA WF Euro Credit Plus A EUR Acc</b>                     | <b>2010</b> | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|--|-------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni   | n.d.        | 0,90%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                      | n.d.        | 0,90%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | n.d.        | 0,04%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione                                       | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | n.d.        | 0,09%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>  | <b>n.d.</b> | <b>1,03%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>AXA WF Framlington Europe Opportunities A EUR Acc</b>     | <b>2010</b> | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|--|-------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni   | n.d.        | 1,50%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                      | n.d.        | 1,50%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | n.d.        | 0,03%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione                                       | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | n.d.        | 0,11%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>  | <b>n.d.</b> | <b>1,64%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>AXA WF Framlington Europe Real Estate Securities A EUR Acc</b> | <b>2010</b> | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|---|-------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni  | n.d.        | 1,50%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione   | n.d.        | 1,50%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                              | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                               | n.d.        | 0,03%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR      | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie  | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione  | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                     | n.d.        | 0,12%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>   | <b>n.d.</b> | <b>1,65%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>AXA WF Global Emerging Markets Bonds A EUR (H) Acc</b>    | <b>2010</b> | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|--|-------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni   | n.d.        | 1,25%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                      | n.d.        | 1,25%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | n.d.        | 0,04%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione                                       | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | n.d.        | 0,12%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>  | <b>n.d.</b> | <b>1,41%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>AXA WF Global Inflation Bonds A EUR Acc</b>               | <b>2010</b> | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|--|-------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni   | n.d.        | 1,25%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                      | n.d.        | 1,25%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | n.d.        | 0,04%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione                                       | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | n.d.        | 0,12%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>  | <b>n.d.</b> | <b>0,41%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>AXA WF Global High Yield Bonds A EUR (H) Acc</b>          | <b>2010</b> | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|--|-------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni   | n.d.        | 1,25%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                      | n.d.        | 1,25%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | n.d.        | 0,04%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione                                       | n.d.        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | n.d.        | 0,12%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>  | <b>n.d.</b> | <b>1,41%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>BlackRock Inst Euro Liq Acc</b>                           | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 0,20%        | 0,20%        | 0,20%        |
| Commissioni di gestione                                      | 0,20%        | 0,20%        | 0,20%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| <b>Totale</b>  | <b>0,20%</b> | <b>0,20%</b> | <b>0,20%</b> |

| <b>BGF Euro Short Duration Bond Fund</b>                     | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 0,75%        | 0,75%        | 0,75%        |
| Commissioni di gestione                                      | 0,75%        | 0,75%        | 0,75%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Spese legali e giudiziarie                                   | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Spese di pubblicazione                                       | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| <b>Totale</b>  | <b>0,80%</b> | <b>0,79%</b> | <b>0,80%</b> |

| <b>BGF European Value</b>                                    | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Spese legali e giudiziarie                                   | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Spese di pubblicazione                                       | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| <b>Totale</b>  | <b>1,83%</b> | <b>1,80%</b> | <b>1,83%</b> |

| <b>BGF Global Allocation Fund</b>                            | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni   | 1,50%        | 1,50%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,50%        | 1,50%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | n.d.         | n.d.         | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | n.d.         | n.d.         | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | n.d.         | n.d.         | n.d.        |
| Spese di pubblicazione                                       | n.d.         | n.d.         | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | n.d.         | n.d.         | n.d.        |
| <b>Totale</b>  | <b>1,78%</b> | <b>1,78%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>BGF World Energy</b>                                      | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 1,75%        | 1,75%        | 1,75%        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,75%        | 1,75%        | 1,75%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Spese legali e giudiziarie                                   | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Spese di pubblicazione                                       | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| <b>Totale</b>  | <b>2,07%</b> | <b>2,07%</b> | <b>2,07%</b> |

| <b>BGF World Gold Fund</b>                                   | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 1,75%        | 1,75%        | 1,75%        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,75%        | 1,75%        | 1,75%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Spese legali e giudiziarie                                   | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Spese di pubblicazione                                       | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| <b>Totale</b>  | <b>2,08%</b> | <b>2,07%</b> | <b>2,08%</b> |

| <b>BGF Emerging Markets Fund</b>                             | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Spese legali e giudiziarie                                   | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Spese di pubblicazione                                       | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | n.d.         | n.d.         | n.d.         |
| <b>Totale</b>  | <b>1,85%</b> | <b>1,85%</b> | <b>1,84%</b> |

| <b>FAST - Europe Fund - A - ACC – Euro</b>                   | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 1,50%        | 1,75%        | 1,75%        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,25%        | 0,24%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,32%        | 0,32%        | 0,32%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,01%        | 0,02%        | 0,02%        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,04%        | 0,04%        | 0,04%        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,04%        | 0,02%        | 0,02%        |
| <b>Totale</b>  | <b>1,91%</b> | <b>2,15%</b> | <b>2,14%</b> |

| <b>Fidelity Funds America Fund - A - ACC - EUR</b>           | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,32%        | 0,32%        | 0,32%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,05%        | 0,05%        | 0,05%        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,05%        | 0,03%        | 0,03%        |
| <b>Totale</b>  | <b>1,92%</b> | <b>1,90%</b> | <b>1,90%</b> |

| <b>Fidelity Funds - China Focus Fund - A - ACC – Eur</b>     | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,31%        | 0,31%        | 0,32%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,05%        | 0,05%        | 0,05%        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,04%        | 0,04%        | 0,03%        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,05%        | 0,03%        | 0,02%        |
| <b>Totale</b>  | <b>1,95%</b> | <b>1,93%</b> | <b>1,92%</b> |

| <b>Fidelity Funds Pacific Fund A - ACC - Euro</b>            | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,34%        | 0,33%        | 0,34%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,05%        | 0,05%        | 0,05%        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,05%        | 0,04%        | 0,03%        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,06%        | 0,02%        | 0,04%        |
| <b>Totale</b>  | <b>1,96%</b> | <b>1,96%</b> | <b>1,94%</b> |

| <b>Fidelity Funds - Italy Fund - E - ACC - Euro</b>          | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 2,25%        | 2,25%        | 2,25%        |
| Commissioni di gestione                                      | 2,25%        | 2,25%        | 2,25%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,34%        | 0,34%        | 0,34%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,05%        | 0,05%        | 0,05%        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,07%        | 0,05%        | 0,04%        |
| <b>Totale</b>  | <b>2,71%</b> | <b>2,69%</b> | <b>2,68%</b> |

| <b>M&amp;G EURPN CORP BD-€-A-ACC</b>                         | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 1,00%        | 1,00%        | 1,00%        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,00%        | 1,00%        | 1,00%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,15%        | 0,15%        | 0,15%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,03%        | 0,01%        | 0,02%        |
| <b>Totale</b>  | <b>1,18%</b> | <b>1,16%</b> | <b>1,17%</b> |

| <b>M&amp;G OPTIMAL INCOME-A-EURO-A</b>                       | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 1,25%        | 1,25%        | 1,25%        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,25%        | 1,25%        | 1,25%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,15%        | 0,15%        | 0,15%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,01%        | 0,07%        | 0,07%        |
| <b>Totale</b>  | <b>1,41%</b> | <b>1,47%</b> | <b>1,47%</b> |

| <b>M&amp;G Global Macro Bond Fund-€-A</b>                    | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 1,25%        | 1,25%        | 1,25%        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,25%        | 1,25%        | 1,25%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,15%        | 0,15%        | 0,15%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,01%        | 0,02%        | 0,01%        |
| <b>Totale</b>  | <b>1,41%</b> | <b>1,42%</b> | <b>1,41%</b> |

| <b>M&amp;G JAPAN FUND-€-A-ACC</b>                            | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,15%        | 0,15%        | 0,15%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,10%        | 0,09%        | 0,11%        |
| <b>Totale</b>  | <b>1,75%</b> | <b>1,73%</b> | <b>1,76%</b> |

| <b>JPM US Select Equity A (acc) – EUR</b>                    | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,40%        | 0,40%        | 0,40%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| <b>Totale</b>  | <b>1,90%</b> | <b>1,90%</b> | <b>1,90%</b> |

| <b>JPM EU Government Bond A (acc) – EUR</b>                  | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 0,50%        | 0,50%        | 0,50%        |
| Commissioni di gestione                                      | 0,50%        | 0,50%        | 0,50%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,20%        | 0,20%        | 0,20%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| <b>Totale</b>  | <b>0,70%</b> | <b>0,70%</b> | <b>0,60%</b> |

| <b>JPM Income Opportunity A (acc) - EUR (hedged)</b>         | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 1,00%        | 1,00%        | 1,00%        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,00%        | 1,00%        | 1,00%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 20,00%       | 20,00%       | 20,00%       |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,20%        | 0,20%        | 0,20%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| <b>Totale</b>  | <b>1,20%</b> | <b>1,20%</b> | <b>1,20%</b> |

| <b>JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR</b>             | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,50%        | 1,50%        | 1,50%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,40%        | 0,40%        | 0,40%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| <b>Totale</b>  | <b>1,90%</b> | <b>1,90%</b> | <b>1,90%</b> |

| <b>Franklin U.S. Equity Fund - Comparto Azionario</b>        | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b> |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Totale commissioni   | 1,50%        | 1,50%        | n.d.        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,50%        | 1,50%        | n.d.        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,20%        | 0,20%        | n.d.        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | n.d.        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,11%        | 0,11%        | n.d.        |
| <b>Totale</b>  | <b>1,81%</b> | <b>1,81%</b> | <b>n.d.</b> |

| <b>Templeton Global Total Return Fund - Fixed Income</b>     | <b>2010</b>  | <b>2011</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Totale commissioni   | 1,00%        | 1,00%        | 1,05%        |
| Commissioni di gestione                                      | 1,00%        | 1,00%        | 0,00%        |
| Commissioni di incentivo/performance                         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,20%        | 0,20%        | 0,20%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese legali e giudiziarie                                   | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Altri oneri gravanti sul OICR                                | 0,17%        | 0,20%        | 0,14%        |
| <b>Totale</b>  | <b>1,37%</b> | <b>1,40%</b> | <b>1,40%</b> |

Le Combinazioni Libere Conservative, Balanced e Dynamic rappresentano delle combinazioni modello di OICR a fini esclusivamente esemplificativi pertanto non è disponibile il TER.

Annotazioni:

- Il totale TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti;
- La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'investitore-contraente da pagare al momento della sottoscrizione e delle commissioni di gestione applicate dalla Compagnia di Assicurazione

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE

PAGINA BIANCA PER ESIGENZE TIPOGRAFICHE

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: 28/03/2013

Data di validità della Parte III: dal 01/04/2013

### A) Informazioni generali

#### 1. L'impresa di assicurazione

##### 1.1 Denominazione e durata

AXA MPS Financial Limited è un'impresa di assicurazione di diritto Irlandese e appartiene al Gruppo AXA MPS, a propria volta controllato dal Gruppo AXA S.A. La durata dell'impresa di assicurazione è illimitata e la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

##### 1.2 Provvedimenti di autorizzazione

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.

##### 1.3 Settori di attività

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 e finanziario ed è presente in 50 Paesi. Il Gruppo AXA conta circa 101 milioni di clienti in tutto il Mondo con una raccolta, al 31 dicembre 2011, di 86,1 miliardi di euro.

Nel 2011 la raccolta premi lorda dell'Impresa di Assicurazione ha raggiunto 1,842 miliardi di euro, interamente collocati in Italia, mentre le masse gestite e amministrate ammontavano a fine anno a 6,6 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.axa-mps.it](http://www.axa-mps.it).

#### 2. Gli OICR

Di seguito si riportano le date di inizio operatività di ciascun OICR disponibile al momento di redazione del presente Prospetto d'Offerta:

| ISIN         | Codice OICR | Nome OICR                                  | Data inizio operatività |
|--------------|-------------|--|-------------------------|
| Anima        |             |  |                         |
| IE0032477295 | CS44        | PRIMA Bond Dollar - Prestige               | 27/06/2005              |
| IE0007999117 | CS20        | PRIMA Europe Equity - Prestige             | 27/06/2005              |
| IE0008004156 | CS98        | PRIMA Global Equity - Prestige             | 27/06/2005              |
| IE0007998929 | DS06        | PRIMA Medium Term Bond - Prestige          | 27/06/2005              |
| IE00B3ZRQM09 | CS70        | PRIMA Star Market Neutral Europe -Prestige | 10/01/2009              |
| IE00B5L8N534 | CS77        | PRIMA Star Prudente - Prestige             | 15/10/2010              |

|                    |      |  |            |
|--------------------|------|--|------------|
| IE0032476776       | DS02 | Prima Funds US Equity Prestige                             | 28/01/2003 |
| IE0032477071       | DS03 | PRIMA Funds ASIA PACIFIC Equity Prestige                   | 28/01/2003 |
| IE00B570LF99       | DS05 | ANIMA Short Term Corporate Bond                            | 02/08/2012 |
| IE0007998812       | BS19 | Prima Fix Liquidity A EUR                                  | 10/05/1999 |
| AXA                |      |  |            |
| LU0276014130       | BS78 | AXA WF US High Yield Bonds I EUR (H) Acc                   | 29/11/2006 |
| LU0545088832       | CS79 | AXA WF Emerging Markets Local Currency Bonds I EUR Acc     | 13/12/2010 |
| LU0164100710       | CS23 | AXA WF Euro Credit Plus A EUR Acc                          | 28/02/2003 |
| LU0125727601       | DS04 | AXA WF Framlington Europe Opportunities A EUR Acc          | 09/03/2001 |
| LU0216734045       | BS57 | AXA WF Framlington Europe Real Estate Securities A EUR Acc | 16/08/2005 |
| LU0251658026       | BS30 | AXA WF Global Emerging Markets Bonds A EUR (H) Acc         | 18/04/2006 |
| LU0266009793       | CS27 | AXA WF Global Inflation Bonds A EUR Acc                    | 06/09/2006 |
| LU0125750504       | CS89 | AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACC€                               | 12/03/2001 |
| Blackrock          |      |  |            |
| IE0005023910       | CS25 | BlackRock Inst Euro Liq Acc                                | 15/02/1999 |
| LU0093503810       | CS08 | BGF Euro Short Duration Bond Fund                          | 04/01/1999 |
| LU0072462186       | CS21 | BGF European Value   | 08/01/1997 |
| LU0212925753       | AS13 | BGF Global Allocation Fund                                 | 14/03/2005 |
| LU0171301533       | BS06 | BGF World Energy   | 06/04/2001 |
| LU0171305526       | BS08 | BGF World Gold Fund  | 06/04/2001 |
| LU0171275786       | AS95 | BGF Emerging Markets Fund                                  | 06/04/2001 |
| Fidelity           |      |  |            |
| LU0202403266       | BS56 | FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro                        | 01/10/2004 |
| LU0251127410       | CS45 | Fidelity Funds America Fund - A - ACC - USD                | 03/07/2006 |
| LU0318931192       | CS92 | Fidelity Funds - China Focus Fund - A - ACC - Eur          | 24/09/2007 |
| LU0368678339       | CS80 | Fidelity Funds Pacific Fund A - ACC - Euro                 | 02/06/2008 |
| LU0283901063       | CS28 | FF - Italy Fund - E - ACC - Euro                           | 19/03/2007 |
| M&G                |      |  |            |
| GB0032178856       | CS83 | M&G EURPN CORP BD-€-A-ACC                                  | 13/01/2003 |
| GB00B1VMCY93       | CS90 | M&G OPTIMAL INCOME-A-EURO-A                                | 08/12/2006 |
| GB00B78PH718       | DS01 | M&G Global Macro Bond Fund -€-A                            | 15/10/1999 |
| GB0030938582       | CS81 | M&G JAPAN FUND-€-A-ACC                                     | 06/04/1971 |
| JP Morgan          |      |  |            |
| LU0218171717       | BS52 | JPM US Select Equity A (acc) - EUR                         | 10/06/2008 |
| LU0363447680       | CS59 | JPM EU Government Bond A (acc) - EUR                       | 03/10/2008 |
| LU0289470113       | CS61 | JPM Income Opportunity A (acc) - EUR (hedged)              | 19/07/2007 |
| LU0217576759       | BS59 | JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR                  | 20/09/2005 |
| Franklin Templeton |      |  |            |
| LU0211333967       | AS88 | Franklin U.S. Equity Fund - Comparto Azionario             | 27/05/2005 |
| LU0260870661       | BS92 | Templeton Global Total Return Fund - Fixed Income          | 01/09/2006 |

Di seguito si riportano le caratteristiche specifiche dei benchmark di riferimento dei vari OICR disponibili. Si rimanda al paragrafo 'Struttura e Rischi dell'Investimento Finanziario' della Scheda Sintetica – Informazioni Specifiche per il dettaglio della composizione del benchmark di ciascun OICR.

| Benchmark  | Descrizione   |
|--|---|
| BofA Merrill Lynch US Treasury in EUR - Gross Total Return | L'indice BofA Merrill Lynch US Treasury rappresenta la performance del mercato obbligazionario governativo Americano; l'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: GOQ0)   |
| BofA Merrill Lynch Euro Currency LIBID                     | L'indice BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight LIBID rappresenta la performance del mercato monetario area Euro; l'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: EG00).  |
| MSCI Daily TR Gross Europe Loc                             | È un indice che rappresenta le performance dei mercati azionari dei 16 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia, e Svizzera. È un indice a capitalizzazione (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. È un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione non recuperabile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: GDDLE15) |
| MSCI World in EUR - Net Total Return                       | L'indice è costituito da i seguenti mercati sviluppati nel mondo: Austria, Belgio, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Spagna, Svezia, Svizzera, Irlanda, Lussemburgo, Finlandia, Regno Unito, Portogallo, Nuova Zelanda, Hong Kong, Singapore, Austra-  |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>lia, Giappone, Canada e Stati Uniti. L'indice consiste di un campione rappresentativo di società di dimensioni grandi, medie e piccole in ciascun mercato. L'obiettivo dell'indice è di coprire il 60% della capitalizzazione totale del mercato e mira a duplicare la suddivisione tra i settori di ciascun paese. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: NDDUWI)</p>  |
| BofA Merrill Lynch Euro Government in EUR - Gross Total Return                   | <p>L'indice BofA Merrill Lynch Euro Government rappresenta la performance del mercato obbligazionario governativo area Euro; l'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: EG00)</p>  |
| MSCI USA   | <p>È un indice rappresentativo delle performance del mercato azionario degli USA. È un indice a capitalizzazione (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. È un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile (c.d. with net dividends). L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: MXUS)</p>   |
| MSCI Asia Pacific All Country in EUR - Net Total Return                          | <p>L'indice, pesato per la capitalizzazione del mercato aggiustato per il flottante, misura la performance del mercato azionario dei Paesi Emergenti nella regione nell'Area Pacifico. L'indice è costituito dai seguenti 12 Paesi Emergenti: Australia, China, Hong Kong, Indonesia, Japan, Jorea, Malaysia, New Zealand, Philippines, Singapore, Taiwan, Thailand. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: FTS9APAC)</p>  |
| BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Large Cap Corporate in EUR - Gross Total Return | <p>L'indice BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corp 1-3Y rappresenta la performance del mercato obbligazionario corporate area Euro (scadenze 1-3 anni); l'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: ERL1)</p>   |
| BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill in EUR - Gross Total Return                | <p>L'indice BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill rappresenta la performance del mercato obbligazionario governativo area Euro; l'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: ERL1)</p>   |
| Eonia Capitalization Index 7 day   | <p>L'indice rappresenta una media ponderata di tutte le transazioni interbancarie overnight effettuate all'interno dell'area euro dal gruppo delle 43 banche. I report giornalieri sono forniti dallo stesso gruppo di banche che partecipano alla quotazione dell'Euribor. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: EON-CAPL7)</p>  |
| Merrill Lynch US High Yield Master II Hedged                                     | <p>L'indice BofA Merrill Lynch US High Yield Master II segue la performance dei titoli obbligazionari corporate denominati in USD, con rating inferiore ad Investment Grade, emessi pubblicamente nel mercato domestico US (Ticker Bloomberg: GOQO).</p>  |
| JP Morgan GBI-EM Global Diversified USD Unhedged                                 | <p>Gli indici JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) sono composti da titoli di debito emessi in valuta locale dai governi dei paesi emergenti, includendo solo paesi direttamente accessibili per la maggior parte degli investitori internazionali. (Ticker Bloomberg: JGENVUUG)</p>  |
| Merrill Lynch Emu Corp 1 10 ans  | <p>L'indice BofA Merrill Lynch 1-10 Year Euro Corporate segue la performance dei titoli denominati in EUR di categoria Investment Grade emessi dal settore privato e pubblicamente disponibili nei mercati degli eurobond od in quelli domestici dei paesi membri dell'UE (Ticker Bloomberg: JPEIDHEU).</p>   |
| MSCI Europe Total Return   | <p>È un indice che rappresenta le performance dei mercati azionari dei 16 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia, e Svizzera. È un indice a capitalizzazione (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. È un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: MSDEE15N)</p> |
| FTSE EPRA/NAREIT Global Developed Total Return Net                               | <p>L'indice rappresenta i trend generali delle azioni real estate su scala globale. Le attività principali delle real estate sono la proprietà, la negoziazione e lo sviluppo delle real estate che producono reddito. L'in-</p>  |

dice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: RUGL)

|   |  |
|---|--|
| EMBIG Diversified EUR Hedged Index (Daily)  | L'Emerging Markets Bond Index Global Diversified (EMBI Global) segue il total return di strumenti del debito emessi da entità governative o para-governative dei paesi emergenti (rating pari od inferiore a Baa1/BBB+ secondo le agenzie di rating Moody's / S&P). Limita il peso nell'indice dei paesi con uno stock maggiore di debito includendo solo specifiche porzioni di questo (Ticker Bloomberg: JPEIDHEU).  |
| BARCAP WORLD INFLATION LINKED BONDS TR HEDGED EUR   | Il Barclays World Government Inflation-Linked Bond (WGLB) Index misura la performance dei maggiori mercati dei titoli obbligazionari governativi legati all'inflazione (Ticker Bloomberg: BC1W1E).   |
| Merrill Lynch Global High Yield Hedged  | Il benchmark misura la performance del mercato globale obbligazionario high yield (Ticker Bloomberg: HWO0).  |
| Merrill Lynch LIBID 7 Day   | LIBID è il tasso d'interesse al quale le istituzioni finanziarie assumono depositi in divisa sul mercato interbancario internazionale. È un indice prezzato daily, con validità periodica settimanale. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: LIBID)  |
| Barclays EuroAgg 500 1-3 Year Total Return Index Value Unhedged   | Replica un paniere di titoli fixed-rate ed investment-grade denominati in euro. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: L513TREU)  |
| MSCI Daily TR Net Value Europe  | È un indice che rappresenta le performance dei mercati azionari dei 16 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia, e Svizzera. È un indice a capitalizzazione (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. È un indice total return stile di gestione Value, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: NDUVE15)  |
| S&P 500 Composite<br>(36% S&P 500 Composite, 24% FT/S&P Act World (ex US), 24% 5 ys Treasury Notes, 16% SSB Non US Debt.) | È un indice azionario rappresentativo dei 500 principali titoli quotati presso la (S&P 500)Composite Total Borsa di New York e rappresentativi di ogni settore merceologico presente su tale mercato. È un indice a capitalizzazione basato sia sui prezzi delle azioni della Borsa Americana che sui rendimenti provenienti dai dividendi (reinvestiti al netto della relativa tassazione). È calcolato quotidianamente da Standard&Poor's. La revisione del paniere dei titoli avviene trimestralmente (fatti salvi interventi occasionali finalizzati a mantenere la rappresentatività dell'indice) secondo i seguenti principi generali: rappresentatività del settore merceologico, massima liquidità, massimo flottante. L'indice non considera costi di negoziazione ed altri oneri fiscali. Incidono invece sull'indice le variazioni del cambio dell'Euro contro il dollaro USA. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: SPX). |
| MSCI World Energy Industry Gro  | MSCI World Energy Net elaborato quotidianamente dalla società di gestione Morgan Stanley Capital International, l'indice misura la performance del settore energetico. L'indice è calcolato in dollari USA e convertito in Euro; non prevede il reinvestimento dei dividendi. È composto da circa 123 titoli rappresentativi delle imprese del settore degli impianti e dei servizi dell'energia. Il ribilanciamento dell'indice è seguito dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione avviene sui principali information provider (Ticker Bloomberg NDWUENRG)  |
| FTSE Gold Mines Index   | L'indice riflette le performance dei principali titoli azionari delle più importanti società minerarie ed estrattive di metalli preziosi mondiali. L'indice è composto da tutte le società estrattive di oro la cui attività orafa genera almeno il 75% dei proventi. L'indice è denominato in Dollari USA. Il ribilanciamento e la selezione dei titoli che compongono l'indice è curata dall'istituzione che ne cura il calcolo e pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg FTMIGMI)   |
| MSCI Emerging Market  | È elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari regolamentati dei paesi emergenti a livello mondiale. L'andamento dell'indice riflette il rendimento dei titoli inclusi nel paniere, ponderati per la relativa capitalizzazione flottante, prevede il reinvestimento dei divi-  |

dendi nell'indice stesso e tiene conto delle variazioni del cambio dell'euro contro le valute dei rispettivi mercati di riferimento. I dividendi sono reinvestiti al netto della tassazione. L'indice è calcolato in Dollari USA e convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio rilevato dalla WM Company. La valorizzazione è effettuata giornalmente da MSCI, la quale cura anche la revisione del paniere dei titoli, che avviene su basket trimestrale. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: NDUEEGF)

|   |   |
|---|---|
| MSCI EUROPE   | È un indice che rappresenta le performance dei mercati azionari dei 16 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia, e Svizzera. È un indice a capitalizzazione (value weighted) basato solo sui prezzi delle azioni (price index). L'indice viene ribilanciato semestralmente. È un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: M7EU)  |
| S&P 500   | È un indice a capitalizzazione rappresentativo del mercato azionario statunitense ed è costituito da 500 titoli scelti tra quelli che rappresentano un'elevata rappresentatività del settore in cui opera l'emittente, i maggiori volumi di scambio e la maggior liquidità. L'indice è calcolato in Dollari USA e convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio rilevato dalla WM Company e non prevede il reinvestimetro dei dividendi. La valorizzazione è effettuata giornalmente da Standard and Poor's, la quale cura anche la revisione del paniere dei titoli, che avviene su base mensile. L'indice è reperibile sui principali information provider (ticker Bloomberg SPX) |
| MSCI CHINA  | Indice rappresentativo dei titoli quotati alla borsa Cinese. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: MXCN)  |
| FTSE World Series Asia Pacific Local                      | L'indice fa parte di una categoria di indici designati a fornire un benchmark di riferimento per gli investitori della area Asia-Pacifico. L'indice comprende azioni a capitalizzazione Large (42%) and Mid (58%), fornendo la copertura di 30 mercati. L'indice deriva dal FTSE Global Equity Index Series (GEIS), che copre il 98% della capitalizzazione del mercato mondiale. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: FTWLPACF)   |
| MSCI Italy  | L'indice misura la performance di segmenti a mid/large capitalizzazione del mercato italiano. L'indice, con 27 componenti, copre intorno all'84% del mercato azionario italiano. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: MXIT)  |
| J.P Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index     | Indice rappresentativo dei titoli di Stato maggiormente trattati nei mercati dell'Unione Monetaria Europea e relative cedole. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: JPMGEMUI)   |
| European Overnight Index Average (EONIA)                  | Tasso interbancario a 3 mesi, offerto in Euro all'interno dell'area Euro, stabilito dalla Federazione delle Banche Europee e dall'Associazione internazionale dei cambisti. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: OISEONIA)   |
| MSCI Daily TR Net Emerging Mar                            | È un indice rappresentativo delle performance dei mercati azionari dei seguenti paesi: Argentina, Brasile, Cile, Cina, Colombia, Corea del Sud, Filippine, Giordania, Grecia, Indonesia, Israele, Messico, Pakistan, Peru', Polonia, Repubblica Ceca, Russia, Sri Lanka, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia, Ungheria, India, Venezuela. L'indice viene ribilanciato semestralmente. È un indice total return, che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile (c.d. with dividend). L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg: NDUEEGF)  |
| Barclays Multiverse Total Return Index Value Unhedged USD | L'Indice fornisce una valutazione ampia del mercato obbligazionario globale. L'indice rappresenta l'unione del Global Aggregate Index e del Global High-Yield Index e comprende titoli investment-grade e high-yield in tutte le valute ritenute idonee (Ticker Bloomberg: LF93TRUU)  |

|  |  |
|--|--|
| <p><b>3. Le classi di quote</b></p>  | <p>Gli OICR presentano diverse classi di quote non disponibili attraverso il prodotto di cui al presente Prospetto d'offerta. La caratteristica distintiva di tali classi di quote è la commissione di gestione annuale applicata dalla Società di Gestione. Si rimanda ai prospetti dei singoli OICR, redatti dalle rispettive società di gestione, per le informazioni di dettaglio.</p>   |
| <p><b>4. I soggetti che prestano garanzie e contenuto della garanzia</b></p> | <p><b><i>L'Impresa di assicurazione non presta alcuna garanzia di rendimento minimo, di conservazione del capitale o del premio. Il Contraente assume il rischio dell'andamento negativo del valore delle quote. I rischi finanziari connessi alla sottoscrizione del presente contratto sono riconducibili alle possibili variazioni del valore delle quote degli OICR, le quali a loro volta dipendono dall'andamento delle attività di cui le quote sono rappresentative. L'entità della prestazione può essere, quindi, inferiore ai premi pagati.</i></b></p> |
| <p><b>5. I soggetti distributori</b></p>                                     | <p>Si rinvia all'Allegato Distributori della presente Parte III del Prospetto d'offerta per l'indicazione dei soggetti che procedono alla distribuzione del suddetto contratto.</p>  |
| <p><b>6. Gli intermediari negozianti</b></p>                                 | <p>L'Impresa di assicurazione non si avvale d'intermediari negozianti.</p>   |
| <p><b>7. La società di revisione</b></p>                                     | <p>La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio dell'Impresa di assicurazione sono effettuati dalla società di revisione Mazars S.p.A. con sede nella Repubblica di Irlanda in Harcourt Centre, Block 3, Harcourt Road, Dublino 2. L'incarico a tale società di revisione è stato conferito inizialmente in data 05/12/2007 e viene rinnovato annualmente con delibera del Consiglio di Amministrazione come previsto dalla Sezione 160 dell'Irish Companies Act 1963.</p>   |

## B) Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio

| Nome OICR   | Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio  |
|---|---|
| <b>PRIMA Bond Dollar - Prestige</b>               | Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti. |
| <b>PRIMA Europe Equity - Prestige</b>             | Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti. |
| <b>PRIMA Global Equity - Prestige</b>             | Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti. |
| <b>PRIMA Medium Term Bond - Prestige</b>          | Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti. |
| <b>PRIMA Star Market Neutral Europe -Prestige</b> | Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti. |
| <b>PRIMA Star Prudente - Prestige</b>             | Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti. |
| <b>Prima Funds US Equity Prestige</b>             | Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti. |

|   |  |
|---|--|
| <b>PRIMA Funds ASIA PACIFIC Equity Prestige</b>               | Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.  |
| <b>ANIMA Short Term Corporate Bond</b>                        | Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.  |
| <b>Prima Fix Liquidity A EUR</b>                              | Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.  |
| <b>AXA WF US High Yield Bonds I EUR (H) Acc</b>               | In conformità con la Legge del 2010 e con i regolamenti applicabili, la Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto. Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificherà il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione. |
| <b>AXA WF Emerging Markets Local Currency Bonds I EUR Acc</b> | In conformità con la Legge del 2010 e con i regolamenti applicabili, la Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto. Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificherà il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione. |
| <b>AXA WF Euro Credit Plus A EUR Acc</b>                      | In conformità con la Legge del 2010 e con i regolamenti applicabili, la Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto. Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificherà il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione. |
| <b>AXA WF Framlington Europe Opportunities A EUR Acc</b>      | In conformità con la Legge del 2010 e con i regolamenti applicabili, la Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente di valutare l'esposizione di ogni Comparto ai rischi di mercato, di liquidità e di controparte, e a tutti gli altri rischi, compresi i rischi operativi, che sono rilevanti per i Comparti. Come parte del processo di gestione del rischio, la Società utilizza l'approccio dell'impegno per monitorare e misurare l'esposizione globale di ciascun Comparto  |

se non diversamente previsto nel relativo allegato del fondo nel prospetto informativo. Questo approccio misura l'esposizione globale relativa alle posizioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") e altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio, che non può superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto. Il revisore interno della Società e la Società di Gestione verificherà il rispetto delle procedure di cui sopra e le misure di controllo della gestione.

**AXA WF Framlington Europe Real Estate Securities A EUR Acc**

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

**AXA WF Global Emerging Markets Bonds A EUR (H) Acc**

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

**AXA WF Global Inflation Bonds A EUR Acc**

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

**AXA WORLD-GL H/Y BD-A(H)ACC€**

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

**BlackRock Inst Euro Liq Acc**

La Società di gestione effettua l'analisi delle posizioni obbligatorie e azionarie con una piattaforma sofisticata di tra-

ding che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale.

|  |   |
|--|---|
| <b>BGF Euro Short Duration Bond Fund</b>                 | La Società di gestione effettua l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale.   |
| <b>BGF European Value</b>                                | La Società di gestione effettua l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale.   |
| <b>BGF Global Allocation Fund</b>                        | La Società di gestione effettua l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale.   |
| <b>BGF World Energy</b>                                  | La Società di gestione effettua l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale.   |
| <b>BGF World Gold Fund</b>                               | La Società di gestione effettua l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale.   |
| <b>BGF Emerging Markets Fund</b>                         | La Società di gestione effettua l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale.   |
| <b>FAST - Europe Fund - A - ACC - Euro</b>               | La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |
| <b>Fidelity Funds America Fund - A - ACC - USD</b>       | La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |
| <b>Fidelity Funds - China Focus Fund - A - ACC - Eur</b> | La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |
| <b>Fidelity Funds Pacific Fund A - ACC - Euro</b>        | La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |
| <b>FF - Italy Fund - E - ACC - Euro</b>                  | La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |
| <b>M&amp;G EURPN CORP BD-€-A-ACC</b>                     | Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk.   |
| <b>M&amp;G OPTIMAL INCOME-A-EURO-A</b>                   | Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk.   |
| <b>M&amp;G Global Macro Bond Fund -€-A</b>               | Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk.   |
| <b>M&amp;G JAPAN FUND-€-A-ACC</b>                        | Tra le principali tecniche di gestione dei rischi, la Società di gestione applica il Value at Risk.   |

|  |   |
|--|---|
| <b>JPM US Select Equity A (acc) - EUR</b>                | La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. |
| <b>JPM EU Government Bond A (acc) - EUR</b>              | La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. |
| <b>JPM Income Opportunity A (acc) - EUR (hedged)</b>     | La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. |
| <b>JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR</b>         | La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. |
| <b>Franklin U.S. Equity Fund - Comparto Azionario</b>    | La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. |
| <b>Templeton Global Total Return Fund - Fixed Income</b> | La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. |

## C) Procedure di sottoscrizione, rimborso/riscatto e switch

### 9. Sottoscrizione

Il contratto viene sottoscritto tramite compilazione in ogni sua parte dell'apposito modulo di proposta, raccolto presso gli intermediari, compilato in ogni sua parte dall'Investitore-Contraente e trasmesso all'Impresa di assicurazione.

Il contratto è concluso l'ultimo giorno lavorativo della settimana in cui è pagato il premio sempreché, entro il suddetto termine, l'Impresa di assicurazione non abbia comunicato per iscritto al Contraente il rifiuto della proposta.

Le prestazioni assicurative previste decorrono dal momento in cui il contratto è concluso, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito.

I premi corrisposti dal Contraente saranno impiegati per acquistare quote di uno o più degli OICR riportati nella lista All.to 1 delle Condizioni di Assicurazione, fino ad un massimo di quindici, prescelti dallo stesso Contraente. Il numero di quote assegnate al contratto si ottiene dividendo il premio investito, pari al premio versato al netto delle spese indicate all'Art. 9 punto a) delle Condizioni di Assicurazione per il valore unitario della quota relativo agli OICR prescelti osservato il Giorno di Riferimento come definito all'Art. 10 delle Condizioni di Assicurazione.

L'Investitore-Contraente ha la possibilità di investire in nuovi fondi o comparti istituiti successivamente alla sottoscrizione, previa consegna della relativa informativa da parte dell'Impresa di assicurazione tratta dal Prospetto d'Offerta aggiornato.

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 valorizzazione delle quote, le seguenti informazioni:

- l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito;
- la data di decorrenza del contratto;
- il numero delle "quote assicurate" attribuite;
- il valore unitario e il valore complessivo delle quote attribuite e la data di valorizzazione delle quote attribuite relativa alla data di versamento del premio.

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;
- il numero, il valore unitario e il valore complessivo delle quote residue attribuite al contratto (in caso di riscatto parziale).

## 10. Riscatto

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

Il valore di riscatto è pari al prodotto tra il valore unitario delle quote osservato il Giorno di Riferimento come definito all'Art. 10 delle Condizioni di Assicurazione, e il numero di quote detenute alla medesima data al netto dei costi di riscatto salvo il verificarsi di Eventi di Turbativa dell'OICR (qualsiasi evento che impedisca, sospenda, alteri o renda altrimenti impossibile la valorizzazione delle quote dell'OICR).

L'Investitore-Contraente ha la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto con le stesse modalità del riscatto totale. In questo caso l'ammontare minimo riscattabile è pari a 5.000,00 euro ed il contratto rimane in vigore per la parte non riscattata. In ogni caso il controvalore residuo in ciascun OICR non potrà essere inferiore a 2.000,00 euro. In questo caso, il contratto rimane in vigore per la parte non riscattata; il controvalore residuo delle quote attribuite al contratto non potrà essere inferiore a 25.000,00 euro.

Per illustrazione dei costi di riscatto si rimanda alla Parte I, Sez. C, par.19.1.5.

Eventuali crediti d'imposta maturati da ciascun fondo andranno a beneficio degli Investitori Contraenti.

La richiesta deve essere accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento (esemplare del contratto in possesso dell'Investitore-Contraente), nonché dalla fotocopia di un documento di identità valido e del relativo codice fiscale degli aventi diritto, come descritto all'Art. 13 delle Condizioni di Assicurazione. 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, la quale deve essere accompagnata dalla documentazione completa. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessimotori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

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

Dal giorno successivo alla data di decorrenza, l'Investitore-Contraente, tramite richiesta scritta, può chiedere il disinvestimento e il contestuale investimento, anche parziale, delle quote da investite in un OICR in quote di un altro OICR in cui il contratto consente di investire (switch).

L'Investitore-Contraente potrà effettuare gratuitamente sei operazioni di trasferimento tra OICR (switch) per anno. Ciascuna operazione di switch successiva comporterà l'applicazione di un diritto fisso pari a 25,00 euro per ciascuna operazione.

Per i costi di *switch* si rimanda alla Parte I, sezione C) par. 19.1.6.

In caso di *switch*, l'Impresa di assicurazione si impegna a comunicare all'Investitore-Contraente, mediante apposita lettera di conferma inviata entro il termine di quindici giorni lavorativi dalla data di trasferimento delle quote tra fondi, le seguenti informazioni:

- il numero, il valore unitario e il valore complessivo delle quote trasferite per ciascun fondo di provenienza;
- il numero, il valore unitario e il valore complessivo delle quote attribuite per ciascun fondo di destinazione;

## D) Regime fiscale

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

Le seguenti informazioni sintetizzano alcuni aspetti del regime fiscale applicabile al Contratto, ai sensi della legislazione tributaria italiana e della prassi vigente alla data di pubblicazione del presente Prospetto d'offerta, fermo restando che le stesse rimangono soggette a possibili cambiamenti che potrebbero avere 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 1.291,14 euro, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'investitore-contraente nella misura del 19%, alle condizioni e nei limiti fissati dalla legge. 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 percepite**

Le somme dovute dall'Impresa di assicurazione in dipendenza dell'assicurazione sulla vita qui descritta, se corrisposte in caso di decesso dell'assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. Le somme liquidate a scadenza o in caso di riscatto sono soggette ad imposta sostitutiva nella misura stabilita dall'art. 2 del Decreto Legge 13 agosto 2011 e successive modificazioni, sulla parte corrispondente alla differenza tra il capitale maturato e l'ammontare dei premi versati (eventualmente riproporzionati in caso di riscatti parziali).

Se i proventi sono corrisposti a soggetti che esercitano attività d'impresa, l'Impresa di assicurazione non applica l'imposta sostitutiva. Per i proventi corrisposti a persone fisiche o a enti non commerciali, relativi a contratti di assicurazione stipulati nell'ambito dell'attività commerciale, l'Impresa di assicurazione non applica la predetta imposta sostitutiva qualora gli interessati presentino alla stessa una dichiarazione relativa alla sussistenza di tale requisito.

# AXA MPS Valore Selezione

## Allegato alla Parte III del Prospetto d'Offerta

Il presente Allegato alla Parte III è stato depositato in CONSOB il 28/03/2013 ed è valido a partire dal 01/04/2013.

### A) Informazioni generali

#### **I soggetti distributori**

I soggetti distributori sono:

- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Piazza Salimbeni, 3 - 53100 Siena, Italia
- Banca Antonveneta S.p.A., con sede legale in Piazzetta Turati, 2 - 35100 Padova, Italia
- Biverbanca Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A., con sede legale in Via Carso, 15 - 13900 Biella, Italia
- Banca Popolare di Spoleto S.p.A., con sede legale in Piazza L. Pianciani 5 - 06049 Spoleto (PG), Italia

# Appendice

## Glossario dei termini tecnici utilizzati nel prospetto d'offerta

*Data di deposito in Consob del Glossario: 28/03/2013*

*Data di validità del Glossario: dal 01/04/2013*

**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 sulla cui vita è stipulato il Contratto e che può coincidere con l'Investitore-Contraente.

**Capitale Investito:** il Capitale Nominale al netto dei costi di caricamento e degli altri costi iniziali. Detto ammontare viene investito in quote di OICR.

**Capitale maturato:** capitale che l'assicurato 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 Versato, al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione, ove previste dal Contratto.

**Commissione di gestione:** compensi pagati al gestore dell'OICR mediante addebito diretto sul patrimonio del OICR ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere sono espresse su base annua.

**Commissioni di incentivo (o di performance):** commissioni riconosciute al gestore dell'OICR per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota dell'OICR in un determinato intervallo temporale.

**Condizioni di Assicurazione:** le condizioni contrattuali assicurative relative al Contratto, consegnate all'Investitore-Contraente unitamente alla Scheda Sintetica.

**Consob:** Commissione Nazionale per le Società e la Borsa. Relativamente alle imprese di assicurazione, la Consob è incaricata di vigilare sull'attività di offerta al pubblico di prodotti finanziari emessi dalle imprese di assicurazione sotto il profilo della trasparenza informativa.

**Contratto:** prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked a premio unico denominato emesso dall'Impresa di Assicurazione ed oggetto del Prospetto d'offerta.

**Controvalore delle Quote:** indica un 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 il sottoscrittore 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 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'Impresa di Assicurazione.

**Destinazione dei proventi:** Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli Investitori-Contraenti ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

**Duration:** scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di 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 dell'OICR:** indica qualunque evento con riferimento agli strumenti finanziari inclusi nel OICR, che impedisca, sospenda, alteri o renda altrimenti impossibile la valorizzazione delle quote dell'OICR da parte della Compagnia in una o più Date di Valorizzazione di Riferimento:

**Fondo Non Armonizzato:** fondo riservato di diritto irlandese non armonizzato ai sensi della Direttiva 85/611/CEE - come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.

**Gestore:** soggetto incaricato della gestione dell'OICR.

**Grado di rischio:** indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio dell'OICR in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il Capitale Investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".

**Impresa di Assicurazione:** AXA MPS Financial Limited, un' impresa di assicurazione di diritto irlandese appartenente al Gruppo AXA.

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

**IVASS:** Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni. È l'autorità italiana incaricata di vigilare sulle attività delle imprese di assicurazione

**Modulo di proposta:** modulo sottoscritto dall'investitore-Contraente, al momento del versamento del premio, con il quale egli manifesta all'Impresa di Assicurazione la volontà di concludere il Contratto in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

**OICR:** Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio armonizzati. 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 interessanti prospettive di crescita e caratterizzati generalmente da una situazione politica, sociale ed economica relativamente instabile.

**Premio unico:** premio che l'investitore-Contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di Assicurazione al momento della sottoscrizione del Contratto.

**Premio Versato:** premio unico versato dall'Investitore-Contraente all'Impresa di Assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo.

**Prescrizione:**

Estinzione di un diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine previsto dall'art. 2952 del Codice Civile.

**Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit-linked:** prodotto assicurativo sulla vita caratterizzato dall'investimento del premio in quote/azioni di fondi interni/OICR, le cui prestazioni sono collegate all'andamento delle quote/azioni di fondi interni/OICR. Il prodotto prevede anche 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, 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 il Prospetto d'offerta, composto da:

- 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:** è la misura che esprime il merito di credito di un emittente o di una particolare emissione obbligazionaria, assegnata da società indipendenti specializzate.

**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 che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

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

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

**Scenari probabilistici dell'investimento finanziario:** 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.

**Spese di emissione:** Spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

**Tipologia di gestione dell'OICR:** la tipologia di gestione del OICR dipende dalla politica di investimento che lo caratterizza (cd. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). La tipologia di gestione dell'OICR è "a obiettivo di rendimento/protetta", laddove la politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

**Total Expense Ratio (TER):** rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, tra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR 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 dell'OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

**Valore di riscatto:** l'importo che sarà corrisposto all'Investitore-Contraente in caso di riscatto.

**Valore Unitario della Quota:** indica, in ciascuna Data di Valorizzazione, il rapporto tra il valore del patrimonio netto dell'OICR (NAV) ed il numero di quote dell'OICR esistenti alla data stessa.