

# UNIT LINKED MELODY ADVANCED BONUS EDITION



RISPARMIO E INVESTIMENTO

**STRUMENTI FINANZIARI DEDICATI PRIVATE FAMILY OFFICE**

**CONTRATTO DI ASSICURAZIONE  
SULLA VITA DI TIPO UNIT LINKED**

**PROSPETTO D'OFFERTA**

**VALIDITÀ DEL DOCUMENTO: Aprile 2018**

Prima dell'adesione leggere attentamente le Condizioni di Assicurazione



**MONTE  
DEI PASCHI  
DI SIENA**  
BANCA DAL 1472

**Private Banking**



# Condizioni di Assicurazione

---

## Sezione 1: Disposizioni Generali

*Si rinvia al Glossario dei Termini tecnici per una definizione dei termini impiegati nel testo con lettera iniziale maiuscola.*

### **Art. 1 - Il Contratto**

Melody Advanced Bonus Edition (il "Contratto") è un Contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit-linked a premio unico a vita intera, emesso da AXA MPS Financial DAC (l'"Impresa di Assicurazione"), un'impresa di assicurazione di diritto Irlandese appartenente al Gruppo Axa Italia, a sua volta parte del Gruppo AXA.

Il presente Contratto prevede la corresponsione di un capitale al verificarsi del decesso dell'Assicurato. L'importo è direttamente collegato al valore delle Quote del Fondo Interno alla data di valorizzazione successiva alla comunicazione del decesso dell'Assicurato. Il Fondo Interno investe in una serie strumenti finanziari sottostanti, in conformità con quanto previsto dalla legislazione Irlandese. Le prestazioni assicurative sono descritte al successivo Art.6. Il capitale corrisposto varia in funzione del valore delle Quote attribuite al Contratto e quindi non vi è alcuna garanzia circa la restituzione dei premi pagati, di rendimento minimo e/o di conservazione del capitale investito.

### **Art. 2 – L'Investitore -Contraente e Assicurato**

Il Contratto può essere sottoscritto sia da una persona fisica, sia dal rappresentante legale di una persona giuridica per conto della medesima.

L'Investitore-Contraente può liberamente indicare se stesso o un terzo quale persona (l'Assicurato) sulla cui vita è stipulato il Contratto. In quest'ultimo caso, sarà richiesto all'Assicurato di esprimere, mediante sottoscrizione della Proposta d'Assicurazione, il proprio consenso alla conclusione del Contratto. In assenza di indicazione espressa, l'Investitore-Contraente coinciderà con l'Assicurato.

In sede di sottoscrizione del Contratto, l'Investitore-Contraente deve individuare il/i Beneficiario/i caso morte.

Al momento della conclusione del Contratto l'Assicurato dovrà avere un'età superiore ai 18 anni ed inferiore ad 85 anni.

### **Art. 3 – Conclusione del Contratto**

La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata presso l'intermediario incaricato della distribuzione mediante sottoscrizione dell'apposito Modulo di Proposta, allegato al Prospetto d'offerta. Il Contratto si ritiene concluso il terzo giorno lavorativo successivo alla data di pagamento del premio ("Data Decorrenza") sempreché, entro il suddetto termine, l'Impresa di Assicurazione non abbia comunicato per iscritto al Investitore-Contraente il rifiuto della proposta.

Le prestazioni assicurative previste dal Contratto decorrono dalle ore 24:00 del giorno in cui il Contratto è concluso.

### **Art. 4 – Durata ed Estinzione del Contratto**

Il Contratto è a vita intera, e, pertanto, la sua durata coincide con la vita dell'Assicurato.

Il Contratto, si estingue nei seguenti casi:

- a) riscatto totale;
- b) decesso dell'Assicurato;
- c) esercizio del diritto di recesso;
- d) azzeramento del numero delle quote attribuite al Contratto.

### **Art. 5 - Diritto di Revoca e Recesso**

La Proposta di assicurazione può essere revocata fino alle ore 24:00 del giorno in cui il Contratto è concluso, ai sensi del precedente Art. 3. In tal caso, l'Impresa di Assicurazione restituirà all'Investitore-Contraente il Premio pagato entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di Revoca.

L'Investitore-Contraente può inoltre recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione, dandone comunicazione scritta all'Impresa di Assicurazione mediante lettera raccomandata contenente gli elementi identificativi del Contratto, indirizzata al seguente recapito:

AXA MPS FINANCIAL DAC  
GEORGE'S QUAY PLAZA,  
1 GEORGE'S QUAY, DUBLIN  
D02 FV10 – IRELAND

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal Contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di ricezione della comunicazione di recesso.

Ai fini dell'efficacia del Recesso fa fede la data di ricevimento della raccomandata da parte dell'Impresa di Assicurazione.

Salvi eventuali Eventi di Turbativa, l'Impresa di Assicurazione procederà a dare seguito alle operazioni di conversione delle Quote in somme da erogare una volta ricevuta la comunicazione di Recesso. Si fa presente, tuttavia, che, in aggiunta ed indipendentemente da eventuali Eventi di Turbativa, le tempistiche di liquidazione di alcuni strumenti finanziari e quindi di liquidazione delle prestazioni potrebbero eccedere i termini sopra indicati, per effetto delle caratteristiche specifiche di alcuni di essi.

Il Controvalore delle Quote verrà calcolato come prodotto tra il Valore Unitario della singola Quota e il numero delle Quote collegate al Contratto alla suddetta data, con una reintegrazione dei costi indicati ai successivi Art. 14.1 e 14.2

#### **Art. 6 – Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato**

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale l'Impresa di Assicurazione liquiderà agli aventi diritto un capitale pari al controvalore delle Quote (numero delle quote del Fondo assegnate al Contratto per il valore della singola quota) moltiplicato per il 100,1%.

Il capitale liquidato in aggiunta al controvalore delle quote non potrà comunque essere superiore a 10.000,00 Euro.

Per l'erogazione delle prestazioni, l'Impresa di Assicurazione procederà a dare seguito alle operazioni di conversione delle quote in somme da erogare con le modalità indicate all'art.9. L'Impresa di Assicurazione comunicherà all'Investitore-Contraente gli estremi dell'operazione di trasferimento effettuata, con l'indicazione delle quote trasferite, di quelle attribuite e i valori unitari di quota. Il rischio di morte, di cui alla presente Sezione, è coperto qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato.

In caso di decesso dell'Assicurato, potrebbero applicarsi eventuali penali, ai sensi dell'Art. 14.

**L'Impresa di Assicurazione non presta alcuna garanzia di rendimento minimo, di conservazione del capitale o del premio. L'Investitore- Contraente assume il rischio dell'andamento negativo del valore delle quote. I rischi finanziari connessi alla sottoscrizione del presente Contratto sono riconducibili alle possibili variazioni del valore delle quote del Fondo Interno, 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.**

In nessun caso gli assicuratori/i riassicuratori saranno tenuti a fornire alcuna copertura assicurativa, soddisfare richieste di risarcimento o garantire alcuna indennità in virtù del presente contratto, qualora tale copertura, pagamento o indennità possano esporli a divieti, sanzioni economiche o restrizioni ai sensi di Risoluzioni delle Nazioni Unite o sanzioni economiche o commerciali, leggi o norme dell'Unione Europea, del Regno Unito o degli Stati Uniti d'America.

#### **Art. 7 - Dichiarazioni del Investitore-Contraente e dell'Assicurato**

Le dichiarazioni dell'Investitore-Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte, complete e veritiere.

In caso di dichiarazioni inesatte e reticenti relative a circostanze tali che l'Impresa di Assicurazione non avrebbe dato il suo consenso, o non lo avrebbe dato alle medesime condizioni se avesse conosciuto il vero stato delle cose, l'Impresa di Assicurazione stessa:

- a) in caso di dolo o colpa grave:
  - impugnare il Contratto dichiarando all'Investitore-Contraente di voler esercitare tale diritto entro tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o le reticenze;
  - trattenere il Premio relativo al periodo di assicurazione in corso al momento dell'impugnazione e, in ogni caso, il Premio corrispondente al primo anno;
  - restituire, in caso di decesso dell'Assicurato, solo il Controvalore delle Quote acquisite al momento del decesso, se l'evento si verifica prima che sia decorso il termine dianzi indicato per l'impugnazione;
- b) ove non sussista dolo o colpa grave:
  - recedere dal Contratto, mediante dichiarazione da farsi all'Investitore-Contraente entro tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o le reticenze;
  - se il decesso si verifica prima che l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza sia conosciuta dall'Impresa di Assicurazione, o prima che l'Impresa abbia dichiarato di recedere dal Contratto, di ridurre la somma dovuta in proporzione alla differenza tra il Premio convenuto e quello che sarebbe stato applicato se si fosse conosciuto il vero stato delle cose.

**L'Impresa di Assicurazione rinuncia ai diritti di cui sopra trascorsi sei mesi dall'entrata in vigore del Contratto, salvo il caso che la verità sia stata alterata o taciuta in malafede. L'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato comporta in ogni caso la rettifica, in base all'età reale, delle somme dovute.**

### **Art. 8 - Premi**

Il Contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 100.000,00 Euro incrementabile di importo pari o con multipli di €500, da corrispondersi in un'unica soluzione al momento della sottoscrizione.

Il pagamento del Premio può essere eseguito mediante addebito su conto corrente bancario, previa autorizzazione, intestato al Investitore-Contraente. Il Premio verrà investito nel Fondo Interno appositamente costituito per il presente Contratto.

Il Contratto prevede il riconoscimento di un Bonus iniziale pari al 5% del premio versato dall'Investitore-Contraente. Tale bonus viene allocato nel Fondo Interno costituito in base alla linea di investimento scelta dall'Investitore-Contraente al momento della sottoscrizione. Il riconoscimento del bonus sopraindicato comporta quindi un aumento, a totale carico della Impresa di Assicurazione, del numero di Quote attribuite al Contratto. In caso di esercizio del diritto di recesso, decade il riconoscimento di tale Quote al Contratto.

Non è possibile effettuare versamenti aggiuntivi.

Il premio iniziale sarà investito nell'unico Fondo Interno appositamente costituito per il presente Contratto Unit Melody Advanced Bonus Edition.

Il Premio Unico al netto dei costi di caricamento e il costo per la prestazione assicurativa indicato ai successivi Art. 14.1 e 14.2 vengono investiti nel fondo Interno collegato alla polizza a seconda della Linea di Investimento scelta dall' Investitore-Contraente.

Per una descrizione delle Linee di Investimento previste dal Contratto, si rimanda alla Sezione 2 delle Condizioni di Assicurazione.

### **Art. 9 - Valore unitario delle quote e modalità di attribuzione e conversione delle quote**

Il premio corrisposto dal Investitore-Contraente sarà impiegato per acquistare quote di un Fondo Interno appositamente costituito come indicato all'art. 10.

Il numero di Quote assegnate al Contratto si ottiene dividendo il premio versato, per il valore unitario di quota relativo al Fondo interno.

Il valore unitario delle quote del Fondo Interno viene determinato quotidianamente dall'Impresa di Assicurazione (con esclusione dei giorni di chiusura delle borse) dividendo l'ammontare complessivo dell'attivo del Fondo interno, al netto delle spese e delle commissioni di gestione di cui all'art. 14 per il numero delle quote presenti nel Fondo Interno stesso. Si segnala che l'ammontare complessivo dell'attivo del Fondo Interno verrà determinato prendendo a riferimento l'ultimo valore di quota disponibile di ciascuno strumento finanziario componente il fondo interno stesso.

Al verificarsi degli eventi previsti dal Contratto per l'erogazione delle prestazioni assicurative, l'Impresa di Assicurazione procederà a dare seguito alle operazioni di conversione delle quote in somme da erogare entro il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ottenimento dell'intera documentazione richiesta ai sensi dell'Art. 15 delle Condizioni di Assicurazione.

A causa di caratteristiche specifiche di alcuni strumenti finanziari che potrebbero comporre il Fondo interno, le tempistiche di conversione delle quote in somme da erogare di tali strumenti finanziari e quindi di erogazione finale delle prestazioni potrebbero eccedere i 2 giorni lavorativi. In tal caso, l'Impresa di Assicurazione procederà con l'erogazione della prestazione richiesta esclusivamente a seguito della conversione totale di tutte le quote presenti nel Fondo interno ed entro il termine massimo di 30 giorni dalla data di tale conversione totale. Nel periodo intercorrente fra l'invio della richiesta e l'effettiva conversione di tutte le quote e degli eventuali strumenti finanziari presenti nel Fondo interno, l'Impresa di Assicurazione trasferirà automaticamente in liquidità l'ammontare delle quote e degli strumenti finanziari. Nell'ipotesi in cui, per motivi non dipendenti dalla sua volontà, non dovesse essere in grado di eseguire le operazioni di conversione delle quote come indicato nel presente articolo, l'Impresa di Assicurazione si impegna ad eseguire tali operazioni alla prima occasione successiva disponibile.

### **Art. 10 – Fondo Interno**

Il Fondo interno abbinato al presente Contratto è denominato Melody Advanced Bonus Edition. Il Fondo sarà contraddistinto da un codice identificativo di tre cifre.

La disciplina del Fondo Interno è contenuta nell'apposito Regolamento riportato nella Sezione 2 delle presenti Condizioni di Assicurazione. Si rimanda all'art.25 per maggiori dettagli sulla costituzione e denominazione del Fondo Interno.

### **Art. 12 Linee di investimento**

L'investitore-Contraente ha a disposizione 12 Linee di investimento. Ciascuna Linea di Investimento rappresenta una politica di gestione del Fondo Interno diversa, con un predefinito benchmark e profilo rischio-rendimento.

<b>Nome Linea di Investimento</b>
Fixed Income
Conservative
Moderate
Moderate Italian Sovereign
Moderate Italian Corporate
Defensive
Balanced
Dynamic
Aggressive
Alternative Investments
Precious & Real Asset
Controlled

Si rimanda alla Sezione 2 delle Condizioni di Assicurazione per maggiori dettagli.

#### **Art. 12 Cambio profilo Linee di Investimento**

A partire dal giorno successivo alla data di conclusione del Contratto, l'Investitore-Contraente può richiedere in ogni momento di cambiare il profilo e la Linea di Investimento associata alla polizza.

#### **Art. 13 - Riscatto totale e riscatto parziale**

Trascorso il termine previsto per l'esercizio del diritto di Recesso, l'Investitore-Contraente può richiedere, interamente o parzialmente, il pagamento del valore di Riscatto purchè l'assicurato sia in vita.

##### 13.1 Riscatto Totale

In caso di Riscatto totale, la liquidazione del valore di Riscatto pone fine al Contratto con effetto dalla data di ricezione della richiesta da parte dell'Impresa di Assicurazione. Il valore del Riscatto totale è pari al prodotto tra il valore unitario delle Quote e il numero di Quote detenute alla medesima data, al netto dei costi di Riscatto, salvo quanto previsto dall'art. 9 ed il verificarsi di Eventi di Turbativa sugli strumenti in cui il Fondo Interno è investito.

##### 13.2 Riscatto Parziale

L'Investitore-Contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscattare parzialmente parte delle quote del Fondo Interno, nella misura minima di 10.000 euro, con le stesse modalità previste per il Riscatto totale. In tali casi l'Impresa di Assicurazione liquiderà un numero di quote corrispondente all'importo richiesto al netto di dei costi di Riscatto, salvo quanto previsto dall'art. 9 ed il verificarsi di Eventi di Turbativa sugli strumenti in cui il Fondo Interno è investito. L'importo residuale, a fronte di riscatti parziali non potrà essere inferiore a €50.000.

**L'Impresa di Assicurazione non presta alcuna garanzia di rendimento minimo, di conservazione del capitale o del premio. L'Investitore- Contraente assume il rischio dell'andamento negativo del valore delle quote. I rischi finanziari connessi alla sottoscrizione del presente Contratto sono riconducibili alle possibili variazioni del valore delle quote del fondo interno, 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.**

#### **Art. 14 - Costi**

##### 14.1 Costi gravanti sul premio

##### **Spese fisse**

Il Contratto non prevede spese fisse di emissione.

##### **Costi di caricamento**

Il Contratto non prevede costi di caricamento.

##### **Costo per la prestazione assicurativa**

Il Contratto prevede un costo per la prestazione assicurativa in caso di decesso pari allo 0,010% del premio versato, implicito all'interno delle Commissioni di gestione annue applicate al Contratto.



**Costi per riscatto e decesso**

In caso di riscatto totale o parziale e di decesso durante le prime cinque annualità di Contratto, saranno applicati i seguenti costi in percentuale del premio:

Anno di decorrenza	1	2	3	4	5	6>
Costo in %	5%	4%	3%	2%	1%	0%

**14.2 Costi gravanti sul Fondo interno**

**Commissione di gestione applicate dall’Impresa di Assicurazione:**

Sul fondo interno grava una commissione annua di gestione variabile in funzione dell’ammontare del premio unico inizialmente versato. Dal momento della sottoscrizione sul fondo gravano le commissioni di gestione riportate nella Tabella.

Premio versato	Commissione annua di gestione in percentuale del patrimonio netto
€100,000 - €2,999,999	2.00%
€3,000,000 - €4,999,999	1,70%
>€5,000,000	1,50%

Detta commissione è calcolata e prelevata quotidianamente sul patrimonio netto del Fondo interno.

**Remunerazione delle Sgr (relativa all’acquisto di Oicr da parte del Fondo Interno)**

Il Fondo interno può essere costituito da parti di OICR in misura superiore al 10% del patrimonio del Fondo stesso. Gli oneri di gestione applicati dai gestori dei singoli OICR gravano sul patrimonio degli OICR stessi.

**Art. 15 – Documentazione da consegnare all’Impresa di Assicurazione per la liquidazione delle prestazioni**

Con riferimento alla liquidazione delle prestazioni dedotte in Contratto, l’Investitore-Contrante o, se del caso, il Beneficiario, sono tenuti a recarsi presso la sede dell’intermediario presso il quale il Contratto è stato sottoscritto ovvero a inviare preventivamente, a mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento al seguente recapito:

AXA MPS FINANCIAL DAC  
 GEORGE’S QUAY PLAZA,  
 1 GEORGE’S QUAY, DUBLIN  
 D02 FV10 – IRELAND

E mail: private@axa-mpsfinancial.ie

Fax: 0039 02 36002046

I documenti di seguito elencati per ciascuna prestazione, al fine di consentire all’Impresa di Assicurazione di verificare l’effettiva esistenza dell’obbligo di pagamento.

Per le prestazioni:

- a. in caso di Revoca della proposta:
  - la richiesta di Revoca firmata dall’Investitore-Contrante, la liquidazione sarà effettuata sullo stesso conto corrente della sottoscrizione;
  - copia di un valido documento d’identità dell’Investitore-Contrante o di un documento attestante i poteri di legale rappresentante, nel caso in cui l’Investitore-Contrante sia una persona giuridica;
- b. in caso di Recesso, l’Investitore-Contrante deve inviare all’Impresa di Assicurazione:
  - la richiesta di Recesso firmata dall’Investitore-Contrante, la liquidazione sarà effettuata sullo stesso conto corrente della sottoscrizione; copia di un valido documento di identità dell’Investitore-Contrante o di un documento attestante i poteri di legale rappresentante, nel caso in cui l’Investitore-Contrante sia una persona giuridica;
  - copia del Certificato di polizza, qualora già ricevuto;
- c. in caso di Riscatto totale, l’Investitore-Contrante deve inviare all’Impresa di Assicurazione:
  - la richiesta di Riscatto totale firmata dall’Investitore-Contrante, con l’indicazione del conto corrente bancario sul quale effettuare il pagamento,
  - copia di un valido documento di identità dell’Investitore-Contrante o di un documento attestante i poteri di legale rappresentante, nel caso in cui l’Investitore-Contrante sia una persona giuridica;
  - copia del Certificato di polizza;

- d. in caso di Riscatto parziale, l'Investitore-Contraente deve inviare all'Impresa di Assicurazione:
- la richiesta di Riscatto parziale firmata dall'Investitore-Contraente, contenente l'indicazione degli OICR che intende riscattare e la relativa percentuale nonché l'indicazione del conto corrente bancario sul quale effettuare il pagamento;
  - copia di un valido documento di identità dell'Investitore-Contraente, o di un documento attestante i poteri di legale rappresentante, nel caso in cui l'Investitore-Contraente sia una persona giuridica.

In caso di richiesta di Riscatto totale o parziale non corredata dalla sopra elencata documentazione, l'Impresa di Assicurazione effettuerà il disinvestimento delle Quote collegate al Contratto alla data di ricezione della relativa richiesta. L'Impresa di Assicurazione provvederà tuttavia alla liquidazione delle somme unicamente al momento di ricezione della documentazione mancante, prive degli eventuali interessi che dovessero maturare.

- e. in caso di decesso dell'Assicurato, il Beneficiario/i deve inviare all'Impresa di Assicurazione:
- la richiesta di pagamento sottoscritta da tutti i Beneficiari, con l'indicazione del conto corrente bancario sul quale effettuare il pagamento;
  - copia di un valido documento d'identità dei Beneficiari o di un documento attestante i poteri di legale rappresentante, nel caso in cui il Beneficiario sia una persona giuridica;
  - certificato di esistenza in vita dei Beneficiari;
  - il certificato di morte dell'Assicurato;
  - la relazione medica sulle cause del decesso;
  - copia autenticata del testamento accompagnato da dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con l'indicazione (i) della circostanza che il testamento è l'ultimo da considerarsi valido e non è stato impugnato e (ii) degli eredi testamentari, le relative età e capacità di agire;
  - in assenza di testamento, atto notorio (o dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà) attestante che il decesso è avvenuto senza lasciare testamento e che non vi sono altri soggetti cui la legge riconosce diritti o quote di eredità;
  - decreto del Giudice Tutelare nel caso di Beneficiari di minore età, con l'indicazione della persona designata alla riscossione.

L'Impresa di Assicurazione si riserva il diritto di richiedere tempestivamente l'integrazione della documentazione prodotta in caso di particolari esigenze istruttorie. L'Impresa di Assicurazione esegue il pagamento entro trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa all'indirizzo sopra indicato.

Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a favore degli aventi diritto. L'art. 2952 del codice civile dispone che, se non è stata avanzata richiesta di pagamento, i diritti derivanti dal Contratto si prescrivono in dieci anni da quando si è verificato l'evento su cui il diritto si fonda. Qualora l'Investitore-Contraente o gli aventi diritto omettano di richiedere gli importi dovuti entro il suddetto termine di prescrizione, l'Impresa di Assicurazione è obbligata a versare tali somme nel Fondo per le vittime delle frodi finanziarie, così come disposto dalla legge n. 266/2005 e successive modifiche ed integrazioni, i pagamenti verranno eseguiti a mezzo accredito in conto corrente bancario indicato dagli aventi diritto.

#### **Art. 16 - Beneficiari**

L'Investitore-Contraente designa i Beneficiari e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione.

La designazione dei Beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- a) dopo che l'Investitore-Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto all'Impresa di Assicurazione, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- b) dopo la morte dell'Investitore-Contraente;
- c) dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto all'Impresa di Assicurazione di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi, le operazioni di riscatto e pegno richiedono l'assenso scritto del Beneficiario.

La designazione di beneficio e le sue eventuali revoche o modifiche debbono essere comunicate per iscritto all'Impresa di Assicurazione, salvo che non siano effettuate attraverso un testamento. Ai sensi dell'articolo 1920 del codice civile, i Beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti dell'Impresa di Assicurazione; pertanto le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

#### **Art. 17 - Variazioni contrattuali**

L'Impresa di Assicurazione si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-Contraente qualunque variazione dovesse intervenire alle Condizioni di Assicurazione, anche per effetto di modifiche alla normativa applicabile al Contratto successive alla conclusione dello stesso.

L'Investitore-Contraente che non intenda aderire alle modifiche apportate potrà chiedere, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione della variazione, tramite raccomandata con ricevuta di ritorno, la risoluzione del Contratto.

In tal caso, l'Impresa di Assicurazione provvederà al pagamento del Controvalore delle Quote attribuite al Contratto. Sarà liquidato il Controvalore delle Quote determinato con le medesime modalità di calcolo del valore di Riscatto totale. In mancanza di tale comunicazione, il Contratto resterà in vigore alle nuove condizioni.

#### **Art. 18 – Cessione del Contratto**

L'Investitore-Contraente può cedere a terzi il Contratto e trasferire, a qualsiasi titolo, il credito derivante dal presente Contratto, previa comunicazione e consenso scritto da parte dell'Impresa di Assicurazione.

#### **Art. 19 – Pegno e vincolo del Contratto**

L'Investitore-Contraente può dare in pegno i crediti derivanti dal presente Contratto, ovvero vincolare il Contratto a favore di terzi. Tali atti diventano efficaci dal momento in cui l'Impresa di Assicurazione ne ha avuto conoscenza mediante comunicazione scritta. L'Impresa di Assicurazione ne effettuerà la relativa annotazione sull'originale del Certificato di Polizza o su apposita appendice, previo invio, da parte dell'Investitore-Contraente all'Impresa di Assicurazione, della documentazione attestante la costituzione del pegno o del vincolo, a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento, firmata dall'Investitore-Contraente e, laddove esistenti, dai Beneficiari la cui designazione sia irrevocabile. In caso di pegno o vincolo, le operazioni di Riscatto richiederanno l'assenso scritto del creditore pignoratizio o vincolatario. Il creditore pignoratizio o il soggetto in favore del quale è costituito il vincolo, potranno esigere dall'Impresa di Assicurazione il pagamento dei crediti derivanti dal Contratto, nei limiti di quanto garantito e vincolato, previa esibizione del mandato irrevocabile conferito all'Impresa di Assicurazione dall'Investitore-Contraente e, laddove esistenti, dai Beneficiari la cui designazione sia divenuta irrevocabile.

In conformità a quanto disposto dall'art. 2805 del Codice Civile, l'Impresa di Assicurazione può opporre al creditore pignoratizio e al vincolatario le eccezioni derivanti dal Contratto che avrebbe potuto eccepire nei confronti dell'Investitore-Contraente.

#### **Art. 20 – Prestiti**

Il presente Contratto non prevede la concessione di prestiti.

#### **Art. 21 – Non pignorabilità e non sequestrabilità**

Ai sensi, per gli effetti e nei limiti di cui all'articolo 1923 del codice civile, le somme dovute dall'Impresa di Assicurazione all'Investitore-Contraente o al Beneficiario non possono essere sottoposte ad azione esecutiva o cautelare.

#### **Art. 22 – Provenienza dei premi versati: divieto di utilizzo di somme derivanti da attività di riciclaggio di denaro o di evasione fiscale.**

L'Investitore-Contraente dichiara all'Impresa di Assicurazione che:

- tutti i premi versati a fronte del presente Contratto assicurativo sono stati o saranno debitamente dichiarati alle Autorità Fiscali aventi competenza nel luogo dove l'Investitore-Contraente ha la propria residenza abituale ai fini fiscali e/o in qualsivoglia altro ambito territoriale qualora ciò si rendesse necessario o appropriato ai sensi delle regolamentazioni e delle leggi applicabili.
- nessuno dei Premi versati deriva, direttamente o indirettamente, da attività o fonti illegali e/o da evasione fiscale.

#### **Art. 23 – Politica di collaborazione con le Autorità Fiscali e Governative: consenso al rilascio di informazioni alle Autorità Fiscali e Governative.**

Il Gruppo AXA e l'Impresa di Assicurazione collaborano con le Autorità Fiscali e Governative allo scopo di combattere i fenomeni di riciclaggio di denaro, evasione fiscale o altre attività illegali. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente non fosse fiscalmente residente nella giurisdizione in cui il presente Contratto assicurativo è stato sottoscritto (c.d. "Transazione Cross-border"), il Gruppo AXA potrebbe, ai sensi delle regolamentazioni e delle leggi applicabili, comunicare alle Autorità Fiscali e Governative del Paese di appartenenza dell'Investitore-Contraente l'identità dello stesso e alcune informazioni relative al Contratto assicurativo.

#### **Art. 24 – Violazione delle dichiarazioni dell'Investitore-Contraente; Clausola risolutiva espressa e penali da riscatto; Blocco dei rimborsi.**

L'Investitore-Contraente riconosce e accetta che, in caso di violazione delle dichiarazioni che precedono, AXA MPS FINANCIAL DAC, nell'ambito di quanto previsto dalla legge e dalla regolamentazione applicabili, avrà il diritto di:

- risolvere immediatamente il Contratto



- a prescindere dall'effettiva data di risoluzione ai sensi del punto (I) che precede, addebitare il massimo delle penali di riscatto previste dal Contratto assicurativo come se tale Contratto fosse stato riscattato immediatamente dopo la relativa sottoscrizione;
- notificare alle rilevanti Autorità Governative tutte le informazioni ritenute necessarie o opportune;
- se ritenuto appropriato a seguito di una consultazione con le Autorità Governative ed i propri consulenti legali, (a) rimborsare all'Investitore-Contraente i premi versati e le eventuali altre somme pagate fino alla data di risoluzione del Contratto assicurativo, al netto delle penali di riscatto e degli altri costi sostenuti ai sensi del punto (II) che precede (cd. "Ammontare Rimborsato"), oppure (b) se richiesto o preteso dalle competenti Autorità Governative, bloccare o versare alle relative Autorità Governative l'Ammontare Rimborsato, in tutto o in parte, oppure intraprendere eventuali altre azioni che le competenti Autorità Governative dovessero richiedere o pretendere.

## Sezione 2: Regolamento del fondo interno

### **Art. 25 - Costituzione e denominazione del Fondo interno**

L'Impresa di Assicurazione costituirà un apposito Fondo Interno suddiviso in quote e denominato Melody Advanced.

- a) Il Fondo sarà costituito alla data di decorrenza del Contratto;
- b) Il Fondo Interno costituisce patrimonio separato dalle altre attività dell'Impresa di Assicurazione.
- c) La gestione del Fondo Interno è stata delegata a Servizio Gestioni Patrimoniali di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.;
- d) Il profilo di investimento del Fondo varia in funzione della linea di investimento prescelta dall'Investitore- Contraente;
- e) La valuta di denominazione è l'Euro;

### Target Obiettivo (Benchmark)

Il target obiettivo (benchmark) è inteso come target strategico di riferimento per quanto riguarda l'asset allocation. In considerazione della gestione attiva e della flessibilità di manovra che le linee di investimento riconoscono al gestore del fondo, la performance e la composizione del fondo potrebbero discostarsi significativamente da quelle del benchmark. In particolare l'Impresa di Assicurazione non si impegna in alcun modo a garantire che la performance del fondo sia in linea o superiore alla performance del benchmark.

### Strategie non tradizionali

Si intendono Strategie non tradizionali tutti i fondi che non rientrano nelle altre categorie presenti nelle tabelle di Vincoli di Asset Allocation, tra cui:

- a) Investimenti in fondi speculativi (Hedge Funds);
- b) Quote di OICR che applicano strategie di investimento innovative, con obiettivi di absolute return e di decorrelazione rispetto ai fondi azionari;
- c) Quote di OICR che simulano strategie hedge quando l'ammontare investito e le decisioni del gestore non permetteranno l'utilizzo di Fondi Hedge.

### Gestione del Fondo

Nella gestione del Fondo Interno non è consentito:

- a) vendere allo scoperto strumenti finanziari;
  - b) assumere posizioni debitorie nette di qualsiasi natura. E' tuttavia consentito detenere temporaneamente esposizioni passive tramite strumenti monetari per valori non superiori al 3% del valore corrente degli attivi del Fondo Interno Assicurativo.
- L'utilizzo di strumenti finanziari derivati non è consentito; mentre l'investimento in OICR che utilizzano strumenti derivati è consentito.

Le linee di investimento disponibili per il Contraente sono le seguenti. L'Investitore-Contraente ha la facoltà di modificare la linea di investimento prescelta durante la vita del Contratto. Per l'operazione di cambio linea, non sono previsti costi aggiuntivi.

**25.1 - Fixed Income**

**Obiettivo dell'investimento:** La linea investe in titoli di debito e/o in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo, con l'obiettivo di incrementare il patrimonio e con attenzione alla preservazione dello stesso.

**Livello di rischio:** limitato, nell'ambito dei seguenti livelli di rischio predefiniti: minimo, limitato, moderato, consistente, elevato.

**Orizzonte temporale:** affinché la linea produca risultati apprezzabili, nell'interesse del Cliente, l'investimento dovrà avere un orizzonte temporale di almeno 2 anni, fermo restando la facoltà del Cliente di disinvestire in qualunque momento.

**Target obiettivo (Benchmark):**

Linea	Categoria Melody	Peso	Indice	Codice Bloomberg
Fixed Income	Monetario	25%	ML Euro Government Bill	EGB0 Index
Fixed Income	Obbligazionario Governativo Euro	25%	JPM Emu Government Bond Index All Maturities	JPMGEMUI Index
Fixed Income	Obbligazionario Societario Euro	50%	MLEMU Corporate Large Cap	ERL0 Index

**Vincoli di asset allocation**

Linea	Asset Class	Categoria Melody	Esposizione Min	Posizione Neutrale	Esposizione Max
Fixed Income	Monetario	Monetario	0%	25%	100%
Fixed Income	Obbligazionario		0%	75%	100%
		Obbligazionario Governativo Euro	0%	25%	100%
		Obbligazionario Societario Euro	0%	50%	100%
		Obbligazionario Globale ex-Euro	0%	0%	10%
		Obbligazionario High Yield denominato in valute Europee	0%	0%	7,5%
		Obbligazionario Paesi Emergenti	0%	0%	7,5%
Fixed Income	Azionario		0%	0%	2%
Fixed Income	Meterie Prime		0%	0%	0%

**Le categorie di strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio sono:****1) Quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) con liquidità giornaliera**

- armonizzati e, in misura non superiore al 10%, non armonizzati
- con il limite massimo del 100% del portafoglio per gli OICR obbligazionari
- con il limite massimo pari allo 2% del portafoglio per gli OICR azionari
- fermi restano i vincoli per Asset Class, con il limite massimo del 25% del portafoglio per l'insieme di OICR flessibili, bilanciati, total return e absolute return
- denominati in EUR e, in misura non superiore al 10%, nelle altre divise di Stati appartenenti all'OCSE (con esclusione dei Paesi Emergenti)
- che investono in strumenti finanziari emessi da emittenti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia, Pacifico, Giappone (con esclusione dei Paesi Emergenti) e, in misura non superiore al 30%, altri paesi e Paesi Emergenti
- investiti in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità
- aventi un livello medio di volatilità, riferito alla totalità della componente investita in OICR, medio/basso; nell'ambito dei seguenti livelli di volatilità predefiniti: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto.

## 2) Titoli di debito

- con il limite massimo del 100% del portafoglio complessivo (comprensivo dell'esposizione a titoli di debito tramite OICR)
- con una duration, riferita alla globalità della componente in titoli di debito del portafoglio, massima pari a 10 anni
- di emittenti sovrani appartenenti all'UE o OCSE o sovranazionali con rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, riferito all'emittente) rilasciato da almeno una delle principali Agenzie indipendenti
- di emittenti sovrani non appartenenti all'UE o OCSE e di emittenti societari, aventi rating minimo non inferiore all'investment grade; resta a discrezione del gestore la possibilità di mantenere in portafoglio titoli che dovessero scendere al di sotto del rating minimo, e comunque in misura non superiore al 30% del portafoglio. Non sarà in ogni caso possibile detenere titoli aventi rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, all'emittente) inferiore a BB- (S&P, Fitch), Ba3 (Moody's), o equivalente.

## 3) Titoli rappresentativi del capitale di rischio (Azioni), o comunque convertibili in capitale di rischio

- con il limite massimo pari allo 2% del portafoglio complessivo
- aventi bassa, media e alta capitalizzazione

## 4) Titoli di debito con una componente derivativa, anche implicita (c.d. Titoli Strutturati)

- il limite massimo di investimento complessivo in Azioni e Titoli Strutturati è pari a 2% del portafoglio
- il limite massimo di investimento in soli Titoli Strutturati è pari a 0% del portafoglio
- aventi rating che rispetti i requisiti definiti al punto "Titoli di debito";
- aventi una perdita potenziale massima pari al controvalore investito (capitale non garantito)

Ai fini del controllo del presente limite di investimento, non rientrano nella definizione di titolo strutturato le obbligazioni governative di tipo "inflation linked" e le emissioni societarie di tipo "puttable", "callable", con cap/floor cedolare o che prevedano una variazione del coupon in caso di revisione del rating.

## 5) Strumenti finanziari derivati

- non consentito

## Limiti di concentrazione

### 1) Investimenti in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio

- massima esposizione ad un singolo OICR: 25% del portafoglio complessivo

### 2) Investimenti in titoli di debito emessi da Società

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 10% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)
- massima esposizione per emittenti che fanno parte dello stesso Gruppo: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)

### 3) Investimenti in titoli di debito emessi da governi dei paesi Emergenti

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 5% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo

## Valute di denominazione

Tutti gli strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio potranno essere denominati in Euro e, in misura non superiore al 10%, nelle altre divise di Stati appartenenti all'OCSE (con esclusione dei Paesi Emergenti).

## Categoria degli emittenti (parametro non riferibile a quote e/o azioni di OICR)

Gli strumenti finanziari sopra indicati sono emessi da Enti sovrani, Enti sovra-nazionali, o Emittenti Societari.

**25.2 - Conservative**

**Obiettivo dell'investimento:** La linea investe in titoli e/o in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo, con l'obiettivo di incrementare il patrimonio e con attenzione alla preservazione dello stesso.

**Livello di rischio:** limitato, nell'ambito dei seguenti livelli di rischio predefiniti: minimo, limitato, moderato, consistente, elevato.

**Orizzonte temporale:** affinché la linea produca risultati apprezzabili, nell'interesse del Cliente, l'investimento dovrà avere un orizzonte temporale di almeno 2 anni, fermo restando la facoltà del Cliente di disinvestire in qualunque momento.

**Target obiettivo (Benchmark):**

Linea	Categoria Melody	Peso	Indice	Codice Bloomberg
Conservative	Monetario	75%	ML Euro Government Bill	EGB0 Index
Conservative	Obbligazionario Governativo Euro	15%	JPM Emu Government Bond Index All Maturities	JPMGEMUI Index
Conservative	Obbligazionario Societario Euro	5%	MLEMU Corporate Large Cap	ERL0 Index
Conservative	Azionario Europa	3%	MSCI Europe*	MXEU Index*
Conservative	Azionario USA	2%	MSCI USA*	MXUS Index*

\* Convertito in Euro

**Vincoli di Asset Allocation**

Linea	Asset Class	Categoria Melody	Esposizione Min	Posizione Neutrale	Esposizione Max
Conservative	Monetario	Monetario	0%	75%	100%
Conservative	Obbligazionario		0%	20%	100%
		Obbligazionario Governativo Euro	0%	15%	100%
		Obbligazionario Societario Euro	0%	5%	30%
		Obbligazionario Globale ex-Euro	0%	0%	10%
		Obbligazionario High Yield denominato in valute Europee	0%	0%	5%
		Obbligazionario Paesi Emergenti	0%	0%	5%
Conservative	Azionario		0%	5%	10%
		Azionario Europa	0%	3%	10%
		Azionario USA	0%	2%	10%
		Azionario Pacifico	0%	0%	5%
		Azionario Paesi Emergenti	0%	0%	5%
Conservative	Materie Prime		0%	0%	0%

**Le categorie di strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio sono:****1) Quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) con liquidità giornaliera**

- armonizzati e, in misura non superiore al 10%, non armonizzati
- con il limite massimo del 100% del portafoglio per gli OICR obbligazionari
- con il limite massimo pari al 10% del portafoglio per gli OICR azionari
- fermi restano i vincoli allocativi per Asset Class, con il limite massimo del 25% del portafoglio per l'insieme di OICR flessibili, bilanciati, total return e absolute return
- denominati in EUR e, in misura non superiore al 10%, nelle altre divise di Stati appartenenti all'OCSE (con esclusione dei Paesi Emergenti)
- che investono in strumenti finanziari emessi da emittenti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia, Pacifico, Giappone (con esclusione dei Paesi Emergenti) e, in misura non superiore al 30%, altri paesi e Paesi Emergenti
- investiti in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità
- aventi un livello medio di volatilità, riferito alla totalità della componente investita in OICR, medio/basso; nell'ambito dei seguenti livelli di volatilità predefiniti: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto.



## 2) Titoli di debito

- con il limite massimo del 100% del portafoglio complessivo (comprensivo dell'esposizione a titoli di debito tramite OICR)
- con una duration, riferita alla globalità della componente in titoli di debito del portafoglio, massima pari a 10 anni
- di emittenti sovrani appartenenti all'UE o OCSE o sovranazionali con rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, riferito all'emittente) rilasciato da almeno una delle principali Agenzie indipendenti
- di emittenti sovrani non appartenenti all'UE o OCSE e di emittenti societari, aventi rating minimo non inferiore all'investment grade; resta a discrezione del gestore la possibilità di mantenere in portafoglio titoli che dovessero scendere al di sotto del rating minimo, e comunque in misura non superiore al 30% del portafoglio. Non sarà in ogni caso possibile detenere titoli aventi rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, all'emittente) inferiore a BB- (S&P, Fitch), Ba3 (Moody's), o equivalente.

## 3) Titoli rappresentativi del capitale di rischio (Azioni), o comunque convertibili in capitale di rischio

- con il limite massimo pari al 10% del portafoglio complessivo (comprensivo dell'esposizione azionaria tramite OICR)
- aventi bassa, media e alta capitalizzazione

## 4) Titoli di debito con una componente derivativa, anche implicita (c.d. Titoli Strutturati)

- il limite massimo di investimento complessivo in Azioni e Titoli Strutturati è pari a 10% del portafoglio
- il limite massimo di investimenti in soli Titoli Strutturati è pari a 5% del portafoglio
- aventi rating che rispetti i requisiti definiti al punto "Titoli di debito";
- aventi una perdita potenziale massima pari al controvalore investito

Ai fini del controllo del presente limite di investimento, non rientrano nella definizione di titolo strutturato le obbligazioni governative di tipo "inflation linked" e le emissioni societarie di tipo "puttable", "callable", con cap/floor cedolare o che prevedano una variazione del coupon in caso di revisione del rating.

## 5) Strumenti finanziari derivati

- Non consentito

Il Gestore si riserva la facoltà, per vicende connesse all'andamento dei mercati, di mantenere parte del portafoglio in liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

## Limiti di concentrazione

### 1) Investimenti in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo

- massima esposizione ad un singolo fondo/comparto: 25% del portafoglio complessivo

### 2) Investimenti in titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio

- massima esposizione a titoli emessi da una singola società: 10% del portafoglio complessivo

### 3) Investimenti in titoli di debito emessi da Società

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 10% del portafoglio complessivo massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)
- massima esposizione per emittenti che fanno parte dello stesso Gruppo: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)

### 4) investimenti in titoli di debito emessi da governi dei paesi Emergenti:

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 5% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo

## Valute di denominazione

Tutti gli strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio potranno essere denominati in Euro e, in misura non superiore al 10%, nelle altre divise di Stati appartenenti all'OCSE (con esclusione dei Paesi Emergenti).

## Categoria degli emittenti (parametro non riferibile a quote e/o azioni di OICR)

Gli strumenti finanziari sopra indicati sono emessi da Enti sovrani, Enti sovra-nazionali, o Emittenti Societari.

**25.3 - Moderate**

**Obiettivo dell'investimento:** La linea investe in titoli e/o in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo, con l'obiettivo di incrementare il patrimonio e con attenzione alla preservazione dello stesso e con una bassa esposizione al rischio azionario e valutario.

**Livello di rischio:** moderato, nell'ambito dei seguenti livelli di rischio predefiniti: minimo, limitato, moderato, consistente, elevato.

**Orizzonte temporale:** affinché la linea produca risultati apprezzabili, nell'interesse del Cliente, l'investimento dovrà avere un orizzonte temporale di almeno 3 anni, fermo restando la facoltà del Cliente di disinvestire in qualunque momento.

**Target obiettivo (Benchmark):**

Linea	Categoria Melody	Peso	Indice	Codice Bloomberg
Moderate	Monetario	45%	ML Euro Government Bill	EGB0 Index
Moderate	Obbligazionario Governativo Euro	35%	JPM Emu Government Bond Index All Maturities	JPMGEMUI Index
Moderate	Obbligazionario Societario Euro	5%	MLEMU Corporate Large Cap	ERL0 Index
Moderate	Obbligazionario Paesi Emergenti	5%	JPM Embi Global Diversified Composite*	JPGCCOMP Index*
Moderate	Azionario Europa	5%	MSCI Europe*	MXEU Index*
Moderate	Azionario USA	5%	MSCI USA*	MXUS Index*

\* Convertito in Euro

**Vincoli di Asset Allocation**

Linea	Asset Class	Categoria Melody	Esposizione Min	Posizione Neutrale	Esposizione Max
Moderate	Monetario	Monetario	0%	45%	95%
Moderate	Obbligazionario		0%	45%	100%
		Obbligazionario Governativo Euro	0%	35%	95%
		Obbligazionario Societario Euro	0%	5%	30%
		Obbligazionario Globale ex-Euro	0%	0%	10%
		Obbligazionario High Yield denominato in valute Europee	0%	0%	7.5%
		Obbligazionario Paesi Emergenti	0%	0%	5%
Moderate	Azionario		5%	10%	15%
		Azionario Europa	0%	5%	10%
		Azionario USA	0%	5%	10%
		Azionario Pacifico	0%	0%	5%
		Azionario Paesi Emergenti	0%	0%	5%
Moderate	Meterie Prime		0%	0%	5%

**Le categorie di strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio sono:**

- Quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) con liquidità giornaliera**
  - armonizzati e, in misura non superiore al 10%, non armonizzati
  - con il limite massimo del 95% del portafoglio per gli OICR obbligazionari
  - con il limite minimo del 5% e massimo del 15% del portafoglio per gli OICR azionari
  - fermi restano i vincoli allocativi per Asset Class, con il limite massimo del 25% del portafoglio per l'insieme di OICR flessibili, bilanciati, total return e absolute return
  - denominati in EUR, USD, JPY, GBP, CHF e, in misura non superiore al 30%, in altre valute
  - che investono in strumenti finanziari emessi da emittenti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia, Pacifico, Giappone (con esclusione dei Paesi Emergenti) e, in misura non superiore al 30%, altri paesi e Paesi Emergenti

- investiti in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità
- aventi un livello medio di volatilità, riferito alla totalità della componente investita in OICR, medio/basso; nell'ambito dei seguenti livelli di volatilità predefiniti: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto.

## 2) Titoli di debito

- con il limite massimo del 95% del portafoglio complessivo (compresa in tali limiti la quota di OICR obbligazionari)
- con una duration, riferita alla globalità della componente in titoli di debito del portafoglio, massima pari a 10 anni
- di emittenti sovrani appartenenti all'UE o OCSE o sovranazionali con rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, riferito all'emittente) rilasciato da almeno una delle principali Agenzie indipendenti
- di emittenti sovrani non appartenenti all'UE o OCSE e di emittenti societari, aventi rating minimo non inferiore all'investment grade; resta a discrezione del gestore la possibilità di mantenere in portafoglio titoli che dovessero scendere al di sotto del rating minimo, e comunque in misura non superiore al 30% del portafoglio. Non sarà in ogni caso possibile detenere titoli aventi rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, all'emittente) inferiore a BB- (S&P, Fitch), Ba3 (Moody's), o equivalente.

## 3) Titoli rappresentativi del capitale di rischio (Azioni), o comunque convertibili in capitale di rischio

- con il limite minimo del 5% e massimo pari al 15% del portafoglio complessivo (comprensivo dell'esposizione azionaria tramite OICR)
- aventi bassa, media e alta capitalizzazione

## 4) Titoli di debito con una componente derivativa, anche implicita (c.d. Titoli Strutturati)

- il limite massimo di investimento complessivo in Azioni e Titoli Strutturati è pari a 15% del portafoglio
- il limite massimo di investimenti in soli Titoli Strutturati è pari a 10% del portafoglio
- aventi rating che rispetti i requisiti definiti al punto "Titoli di debito";
- aventi una perdita potenziale massima pari al controvalore investito

Ai fini del controllo del presente limite di investimento, non rientrano nella definizione di titolo strutturato le obbligazioni governative di tipo "inflation linked" e le emissioni societarie di tipo "puttable", "callable", con cap/floor cedolare o che prevedano una variazione del coupon in caso di revisione del rating.

## 5) Titoli comunemente denominati ETC ed ETN (Materie Prime)

- che comportano un regolamento in contanti determinato con riferimento a merci a fronte dell'investimento dell'emittente direttamente in materie prime/merci o in contratti derivati su materie prime/merci
- aventi limite massimo pari al 5% del portafoglio complessivo
- non caratterizzati da effetti "leva" o "short"

## 6) Strumenti finanziari derivati

- Non consentito

Il Gestore si riserva la facoltà, per vicende connesse all'andamento dei mercati, di mantenere parte del portafoglio in liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

## Limiti di concentrazione

### 1) Investimenti in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo

- massima esposizione ad un singolo fondo/comparto: 25% del portafoglio complessivo

### 2) Investimenti in titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio

- massima esposizione a titoli emessi da una singola società: 10% del portafoglio complessivo

### 3) Investimenti in titoli di debito emessi da Società

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 10% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)
- massima esposizione per emittenti che fanno parte dello stesso Gruppo: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)

### 4) Investimenti in titoli di debito emessi da governi dei paesi Emergenti

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 5% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo

**Valute di denominazione**

Tutti gli strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio potranno essere denominati in EUR, USD, JPY, GBP, CHF e, in misura non superiore al 30%, in altre valute.

**Categoria degli emittenti (parametro non riferibile a quote e/o azioni di OICR)**

Gli strumenti finanziari sopra indicati sono emessi da Enti sovrani, Enti sovra-nazionali, o Emittenti Societari.

---

## 25.3a – Moderate Italian Sovereign (IS)

**Obiettivo dell'investimento:** La linea investe prevalentemente in titoli obbligazionari e/o in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo, specializzate sul mercato obbligazionario dei titoli sovrani dei paesi sviluppati ed emergenti, ed in particolare di quello italiano. L'investimento è coerente con l'obiettivo di incrementare il patrimonio con attenzione alla preservazione dello stesso attraverso un'esposizione media al rischio azionario e valutario. In qualsiasi momento il patrimonio gestito potrebbe essere investito in titoli obbligazionari emessi dalla Repubblica Italiana e in titoli obbligazionari societari di emittenti Italiane con possibilità di concentrazioni significative.

**Livello di rischio:** moderato, nell'ambito dei seguenti livelli di rischio predefiniti: minimo, limitato, moderato, consistente, elevato.

**Orizzonte temporale:** affinché la linea produca risultati apprezzabili, nell'interesse del Cliente, l'investimento dovrà avere un orizzonte temporale di almeno 3 anni, fermo restando la facoltà del Cliente di disinvestire in qualunque momento.

**Target obiettivo (Benchmark):**

Linea	Categoria Melody	Peso	Indice	Codice Bloomberg
Moderate IS	Monetario	10%	ML Euro Government Bill	EGB0 Index
Moderate IS	Obbligazionario Governativo Italia	50%	JPM GBI EMU Italy in LOC	JPMTEUIT Index
Moderate IS	Obbligazionario Governativo Euro	20%	JPM GBI EMU Unhedged in LOC	JPMGEMLC Index
Moderate IS	Obbligazionario Societario Euro	10%	ML EMU Corporate Large Cap	ERL0 Index
Moderate IS	Azionario Europa	10%	MSCI Europe*	MXEU Index*

\* Convertito in Euro

**Vincoli di Asset Allocation**

Linea	Asset Class	Categoria Melody	Esposizione Min	Posizione Neutrale	Esposizione Max
Moderate IS	Monetario	Monetario	0%	10%	95%
Moderate IS	Obbligazionario		0%	80%	100%
		Obbligazionario Governativo Italia	25%	50%	100%
		Obbligazionario Governativo Euro	10%	20%	95%
		Obbligazionario Societario Euro	0%	10%	50%
		Obbligazionario Globale ex-Euro	0%	0%	10%
		Obbligazionario High Yield denominato in valute Europee	0%	0%	20%
		Obbligazionario Paesi Emergenti	0%	0%	15%
Moderate IS	Azionario		0%	10%	30%
		Azionario Europa	0%	10%	30%
		Azionario USA	0%	0%	30%
		Azionario Pacifico	0%	0%	10%
		Azionario Paesi Emergenti	0%	0%	10%
Moderate IS	Meterie Prime		0%	0%	5%
Moderate IS	Strategie non Tradizionali		0%	0%	5%

**Le categorie di strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio sono:****1) Quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) con liquidità giornaliera**

- armonizzati e, in misura non superiore al 10%, non armonizzati
- con il limite massimo pari al 5% del portafoglio per OICR che investono in strategie non tradizionali
- con il limite massimo del 100% del portafoglio per gli OICR obbligazionari
- con il limite massimo pari al 30% % del portafoglio per gli OICR azionari
- fermi restano i vincoli allocativi per asset class, con il limite massimo del 25% del portafoglio per l'insieme di OICR flessibili, bilanciati, total return e absolute return



- denominati in EUR, USD, JPY, GBP, CHF e, in misura non superiore al 30%, in altre valute
  - che investono in strumenti finanziari emessi da emittenti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia, Pacifico, Giappone (con esclusione dei Paesi Emergenti) e, in misura non superiore al 30%, altri paesi e Paesi Emergenti
  - investiti in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità
  - aventi un livello massimo di volatilità anche molto alto
- 2) Titoli di debito**
- con il limite massimo del 100% del portafoglio complessivo (compresa in tali limiti la quota di OICR obbligazionari)
  - con una duration, riferita alla globalità della componente in titoli di debito del portafoglio, massima pari a 10 anni
  - di emittenti sovrani appartenenti all'UE o OCSE o sovranazionali con rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, riferito all'emittente) rilasciato da almeno una delle principali Agenzie indipendenti di emittenti sovrani non appartenenti all'UE o OCSE e di emittenti societari, aventi rating minimo non inferiore all'investment grade; resta a discrezione del gestore la possibilità di mantenere in portafoglio titoli che dovessero scendere al di sotto del rating minimo, e comunque in misura non superiore al 30% del portafoglio. Non sarà in ogni caso possibile detenere titoli aventi rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, all'emittente) inferiore a BB- (S&P, Fitch), Ba3 (Moody's), o equivalente.
- 3) Titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio**
- con il limite massimo pari allo 30% del portafoglio complessivo (comprensivo dell'esposizione azionaria tramite OICR)
  - aventi bassa, media e alta capitalizzazione
- 4) Titoli di debito con una componente derivativa, anche implicita (c.d. Titoli Strutturati)**
- il limite massimo di investimento complessivo in Azioni e Titoli Strutturati è pari a 30% del portafoglio
  - il limite massimo di investimento in soli Titoli Strutturati è pari a 10% del portafoglio
  - aventi rating che rispetti i requisiti definiti al punto "Titoli di debito";
  - aventi una perdita potenziale massima pari al controvalore investito
- Ai fini del controllo del presente limite di investimento, non rientrano nella definizione di titolo strutturato le obbligazioni governative di tipo "inflation linked" e le emissioni societarie di tipo "putable", "callable", con cap/floor cedolare o che prevedano una variazione del coupon in caso di revisione del rating.
- 5) Titoli comunemente denominati ETC ed ETN**
- che comportano un regolamento in contanti determinato con riferimento a merci a fronte dell'investimento dell'emittente direttamente in materie prime/merci o in contratti derivati su materie prime/merci
  - aventi limite massimo pari al 5% del portafoglio complessivo
  - non caratterizzati da effetti "leva" o "short"
- 6) Strumenti finanziari derivati**
- Non consentito

Il Gestore si riserva la facoltà, per vicende connesse all'andamento dei mercati, di mantenere parte del portafoglio in liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

### Limiti di concentrazione

- 1) Investimenti in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo**
- massima esposizione ad un singolo fondo/comparto: 25% del portafoglio complessivo
- 2) Investimenti in titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio**
- massima esposizione a titoli emessi da una singola società: 10% del portafoglio complessivo
- 3) Investimenti in titoli di debito emessi da Società**
- massima esposizione ad ogni singola emissione: 10% del portafoglio complessivo
  - massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)
  - massima esposizione per emittenti che fanno parte dello stesso Gruppo: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)
- 4) Investimenti in titoli di debito emessi da governi dei paesi Emergenti**
- massima esposizione ad ogni singola emissione: 5% del portafoglio complessivo
  - massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo

**Valute di denominazione**

Tutti gli strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio potranno essere denominati in EUR, USD, JPY, GBP, CHF e, in misura non superiore al 30%, in altre valute.

**Categoria degli emittenti (parametro non riferibile a quote e/o azioni di OICR)**

Gli strumenti finanziari sopra indicati sono emessi da Enti sovrani, Enti sovra-nazionali, o Emittenti Societari.

---

**25.3 b – Moderate Italian Corporate**

**Obiettivo dell'investimento:** La linea investe prevalentemente in titoli obbligazionari e/o in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo, specializzate sul mercato obbligazionario societario di emittenti dei paesi sviluppati ed emergenti, ed in particolare di quello italiano. L'investimento è coerente con l'obiettivo di incrementare il patrimonio con attenzione alla preservazione dello stesso attraverso un'esposizione media al rischio azionario e valutario. In qualsiasi momento il patrimonio gestito potrebbe essere investito in titoli obbligazionari emessi dalla Repubblica Italiana e in titoli obbligazionari societari di emittenti Italiane con possibilità di concentrazioni significative.

**Livello di rischio:** consistente, nell'ambito dei seguenti livelli di rischio predefiniti: minimo, limitato, moderato, consistente, elevato.

**Orizzonte temporale:** affinché la linea produca risultati apprezzabili, nell'interesse del Cliente, l'investimento dovrà avere un orizzonte temporale di almeno 4 anni, fermo restando la facoltà del Cliente di disinvestire in qualunque momento.

**Target obiettivo (Benchmark):**

Linea	Categoria Melody	Peso	Indice	Codice Bloomberg
Moderate IC	Monetario	10%	ML Euro Government Bill	EGB0 Index
Moderate IC	Obbligazionario Governativo Euro	30%	JPM GBIEMU Unhedged in LOC	JPMGEMLC Index
Moderate IC	Obbligazionario Societario Euro	50%	ML EMU Corporate Large Cap	ERL0 Index
Moderate IC	Azionario Europa	5%	MSCI Europe*	MXEU Index*
Moderate IC	Azionario USA	5%	MSCI USA*	MXUS Index*

\* Convertito in Euro

**Vincoli di Asset Allocation**

Linea	Asset Class	Categoria Melody	Esposizione Min	Posizione Neutrale	Esposizione Max
Moderate IC	Monetario	Monetario	0%	10%	100%
Moderate IC	Obbligazionario		0%	80%	100%
		Obbligazionario Governativo Italia			
		Obbligazionario Governativo Euro	5%	30%	95%
		Obbligazionario Societario Euro	5%	50%	95%
		Obbligazionario Globale ex-Euro	0%	0%	15%
		Obbligazionario High Yield denominato in valute Europee	0%	0%	10%
		Obbligazionario Paesi Emergenti	0%	0%	10%
Moderate IC	Azionario		0%	10%	30%
		Azionario Europa	0%	5%	15%
		Azionario USA	0%	5%	15%
		Azionario Pacifico	0%	0%	6%
		Azionario Paesi Emergenti	0%	0%	8%
Moderate IC	Meterie Prime		0%	0%	5%
Moderate IC	Strategie non Tradizionali		0%	0%	5%

**Le categorie di strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio sono:****1) Quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) con liquidità giornaliera**

- armonizzati e, in misura non superiore al 10%, non armonizzati
- con il limite massimo pari al 5% del portafoglio per OICR che investono in strategie non tradizionali
- con il limite massimo del 100% del portafoglio per gli OICR obbligazionari
- con il limite massimo pari al 30% del portafoglio per gli OICR azionari
- fermi restano i vincoli allocativi per asset class, con il limite massimo del 25% del portafoglio per l'insieme di OICR flessibili, bilanciati, total return e absolute return
- denominati in EUR, USD, JPY, GBP, CHF e, in misura non superiore al 30%, in altre valute
- che investono in strumenti finanziari emessi da emittenti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia, Pacifico, Giappone (con esclusione dei Paesi Emergenti) e, in misura non superiore al 30%, altri paesi e Paesi Emergenti

- investiti in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità
- aventi un livello massimo di volatilità anche molto alto

## 2) Titoli di debito

- con il limite massimo del 100% del portafoglio complessivo (compresa in tali limiti la quota di OICR obbligazionari)
- con una duration, riferita alla globalità della componente in titoli di debito del portafoglio, massima pari a 10 anni
- di emittenti sovrani appartenenti all'UE o OCSE o sovranazionali con rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, riferito all'emittente) rilasciato da almeno una delle principali Agenzie indipendenti
- di emittenti sovrani non appartenenti all'UE o OCSE e di emittenti societari, aventi rating minimo non inferiore all'investment grade; resta a discrezione del gestore la possibilità di mantenere in portafoglio titoli che dovessero scendere al di sotto del rating minimo, e comunque in misura non superiore al 30% del portafoglio. Non sarà in ogni caso possibile detenere titoli aventi rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, all'emittente) inferiore a BB- (S&P, Fitch), Ba3 (Moody's), o equivalente.

## 3) Titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio

- con il limite massimo pari allo 30% del portafoglio complessivo (comprensivo dell'esposizione azionaria tramite OICR)
- aventi bassa, media e alta capitalizzazione

## 4) Titoli di debito con una componente derivativa, anche implicita (c.d. Titoli Strutturati)

- il limite massimo di investimento complessivo in Azioni e Titoli Strutturati è pari a 30% del portafoglio
- il limite massimo di investimento in soli Titoli Strutturati è pari a 10% del portafoglio
- aventi rating che rispetti i requisiti definiti al punto "Titoli di debito";
- aventi una perdita potenziale massima pari al controvalore investito

Ai fini del controllo del presente limite di investimento, non rientrano nella definizione di titolo strutturato le obbligazioni governative di tipo "inflation linked" e le emissioni societarie di tipo "putable", "callable", con cap/floor cedolare o che prevedano una variazione del coupon in caso di revisione del rating.

## 5) Titoli comunemente denominati ETC edETN

- che comportano un regolamento in contanti determinato con riferimento a merci a fronte dell'investimento dell'emittente direttamente in materie prime/merci o in contratti derivati su materie prime/merci
- aventi limite massimo pari al 5% del portafoglio complessivo
- non caratterizzati da effetti "leva" o "short"

## 6) Strumenti finanziari derivati

- Non consentito

Il Gestore si riserva la facoltà, per vicende connesse all'andamento dei mercati, di mantenere parte del portafoglio in liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

## Limiti di concentrazione

### 1) Investimenti in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo

- massima esposizione ad un singolo fondo/comparto: 25% del portafoglio complessivo

### 2) Investimenti in titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio

- massima esposizione a titoli emessi da una singola società: 10% del portafoglio complessivo

### 3) Investimenti in titoli di debito emessi da Società

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 10% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)
- massima esposizione per emittenti che fanno parte dello stesso Gruppo: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)

### 4) Investimenti in titoli di debito emessi da governi dei paesi Emergenti

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 5% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo

**Valute di denominazione**

Tutti gli strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio potranno essere denominati in Euro, Usd, Yen, Gbp, Chf e, in misura non superiore al 30%, in altre valute.

**Categoria degli emittenti (parametro non riferibile a quote e/o azioni di OICR)**

Gli strumenti finanziari sopra indicati sono emessi da Enti sovrani, Enti sovra-nazionali, o Emittenti Societari.

---



## 25.4 - Defensive

**Obiettivo dell'investimento:** la linea investe in titoli e/o in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo, con l'obiettivo di incrementare il patrimonio, e con un'esposizione al rischio azionario e valutario medio - bassa.

**Livello di rischio:** consistente, nell'ambito dei seguenti livelli di rischio predefiniti: minimo, limitato, moderato, consistente, elevato.

**Orizzonte temporale:** affinché la linea produca risultati apprezzabili, nell'interesse del Cliente, l'investimento dovrà avere un orizzonte temporale di almeno 4 anni, fermo restando la facoltà del Cliente di disinvestire in qualunque momento.

**Target obiettivo (Benchmark):**

Linea	Categoria Melody	Peso	Indice	Codice Bloomberg
Defensive	Monetario	15%	ML Euro Government Bill	EGB0 Index
Defensive	Obbligazionario Governativo Euro	35%	JPM Emu Government Bond Index All Maturities	JPMGEMUI Index
Defensive	Obbligazionario Societario Euro	10%	ML EMU Corporate Large Cap	ERL0 Index
Defensive	Obbligazionario High Yield denominato in valute Europee	5%	Merrill Lynch European Currency High Yield	HPC0 Index*
Defensive	Obbligazionario Paesi Emergenti	5%	JPM Embi Global Diversified Composite*	JPGCCOMP Index*
Defensive	Azionario Europa	15%	MSCI Europe*	MXEU Index*
Defensive	Azionario USA	12%	MSCI USA*	MXUS Index*
Defensive	Azionario Pacifico	3%	MSCI Pacifico*	MXPC Index*

\* Convertito in Euro

**Vincoli di Asset Allocation**

Linea	Asset Class	Categoria Melody	Esposizione Min	Posizione Neutrale	Esposizione Max
Defensive	Monetario	Monetario	0%	15%	85%
Defensive	Obbligazionario		0%	55%	85%
		Obbligazionario Governativo Euro	5%	35%	95%
		Obbligazionario Societario Euro	5%	10%	95%
		Obbligazionario Globale ex-Euro	0%	0%	15%
		Obbligazionario High Yield denominato in valute Europee	0%	5%	10%
		Obbligazionario Paesi Emergenti	0%	5%	10%
Defensive	Azionario		15%	30%	45%
		Azionario Europa	0%	15%	30%
		Azionario USA	0%	12%	30%
		Azionario Pacifico	0%	3%	15%
		Azionario Paesi Emergenti	0%	0%	10%
Defensive	Meterie Prime		0%	0%	3%
Defensive	Strategie non Tradizionali		0%	0%	3%

**Le categorie di strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio sono:**

**1) Quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo con liquidità giornaliera**

- armonizzati e, in misura non superiore al 10%, non armonizzati
- con il limite massimo pari al 3% del portafoglio per OICR che investono in strategie non tradizionali
- con il limite massimo dell'85% del portafoglio per gli OICR obbligazionari
- con il limite minimo pari al 15% e massimo pari al 45% del portafoglio per gli OICR azionari
- fermi restano i vincoli allocativi per asset class, con il limite massimo del 25% del portafoglio per l'insieme di OICR flessibili, bilanciati, total return e absolute return
- denominati in EUR, USD, JPY, GBP, CHF e, in misura non superiore al 30%, in altre valute
- che investono in strumenti finanziari emessi da emittenti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia, Pacifico, Giappone (con esclusione dei Paesi Emergenti) e, in misura non superiore al 30%, altri paesi e Paesi Emergenti

- investiti in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità
- aventi un livello massimo di volatilità anche molto alto

## 2) Titoli di debito

- con il limite massimo dell'85% del portafoglio complessivo (compresa in tali limiti la quota di OICR obbligazionari)
- con una duration, riferita alla globalità della componente in titoli di debito del portafoglio, massima pari a 10 anni
- di emittenti sovrani appartenenti all'UE o OCSE o sovranazionali con rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, riferito all'emittente) rilasciato da almeno una delle principali Agenzie indipendenti
- di emittenti sovrani non appartenenti all'UE o OCSE e di emittenti societari, aventi rating minimo non inferiore all'investment grade; resta a discrezione del gestore la possibilità di mantenere in portafoglio titoli che dovessero scendere al di sotto del rating minimo, e comunque in misura non superiore al 30% del portafoglio. Non sarà in ogni caso possibile detenere titoli aventi rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, all'emittente) inferiore a BB- (S&P, Fitch), Ba3 (Moody's), o equivalente.

## 3) Titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio

- con il limite minimo del 15% e massimo pari allo 45% del portafoglio complessivo (comprensivo dell'esposizione azionaria tramite OICR)
- aventi bassa, media e alta capitalizzazione

## 4) Titoli di debito con una componente derivativa, anche implicita (c.d. Titoli Strutturati)

- il limite massimo di investimento complessivo in Azioni e Titoli Strutturati è pari a 45% del portafoglio
- il limite massimo di investimento in soli Titoli Strutturati è pari a 10% del portafoglio
- aventi rating che rispetti i requisiti definiti al punto "Titoli di debito";
- aventi una perdita potenziale massima pari al controvalore investito

Ai fini del controllo del presente limite di investimento, non rientrano nella definizione di titolo strutturato le obbligazioni governative di tipo "inflation linked" e le emissioni societarie di tipo "putable", "callable", con cap/floor cedolare o che prevedano una variazione del coupon in caso di revisione del rating.

## 5) Titoli comunemente denominati ETC ed ETN

- che comportano un regolamento in contanti determinato con riferimento a merci a fronte dell'investimento dell'emittente direttamente in materie prime/merci o in contratti derivati su materie prime/merci
- aventi limite massimo pari al 5% del portafoglio complessivo
- non caratterizzati da effetti "leva" o "short"

## 6) Strumenti finanziari derivati

- Non consentito

Il Gestore si riserva la facoltà, per vicende connesse all'andamento dei mercati, di mantenere parte del portafoglio in liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

## Limiti di concentrazione

### 1) Investimenti in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo

- massima esposizione ad un singolo fondo/comparto: 25% del portafoglio complessivo

### 2) Investimenti in titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio

- massima esposizione a titoli emessi da una singola società: 10% del portafoglio complessivo

### 3) Investimenti in titoli di debito emessi da Società

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 10% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)
- massima esposizione per emittenti che fanno parte dello stesso Gruppo: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)

### 4) Investimenti in titoli di debito emessi da governi dei paesi Emergenti

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 5% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo

**Valute di denominazione**

Tutti gli strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio potranno essere denominati in Euro, Usd, Yen, Gbp, Chf e, in misura non superiore al 30%, in altre valute.

**Categoria degli emittenti (parametro non riferibile a quote e/o azioni di OICR)**

Gli strumenti finanziari sopra indicati sono emessi da Enti sovrani, Enti sovra-nazionali, o Emittenti Societari.

---

## 25.5 - Balanced

**Obiettivo dell'investimento:** la linea investe in titoli e/o in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo, con l'obiettivo di incrementare il patrimonio e con una media esposizione al rischio azionario e valutario.

**Livello di rischio:** elevato, nell'ambito dei seguenti livelli di rischio predefiniti: minimo, limitato, moderato, consistente, elevato.

**Orizzonte temporale:** affinché la linea produca risultati apprezzabili, nell'interesse del Cliente, l'investimento dovrà avere un orizzonte temporale di almeno 4 anni, fermo restando la facoltà del Cliente di disinvestire in qualunque momento.

**Target obiettivo (Benchmark):**

Linea	Categoria Melody	Peso	Indice	Codice Bloomberg
Balanced	Monetario	10%	ML Euro Government Bill	EGB0 Index
Balanced	Obbligazionario Governativo Euro	15%	JPM Emu Government Bond Index All Maturities	JPMGEMUI Index
Balanced	Obbligazionario Societario Euro	15%	MLEMU Corporate Large Cap	ERL0 Index
Balanced	Obbligazionario High Yield denominato in valute Europee	5%	Merrill Lynch European Currency High Yield	HPC0 Index*
Balanced	Obbligazionario Paesi Emergenti	5%	JPM Embi Global Diversified Composite*	JPGCCOMP Index*
Balanced	Azionario Europa	25%	MSCI Europe*	MXEU Index*
Balanced	Azionario USA	20%	MSCI USA*	MXUS Index*
Balanced	Azionario Pacifico	5%	MSCI Pacifico*	MXPC Index*

\* Convertito in Euro

**Vincoli di Asset Allocation**

Linea	Asset Class	Categoria Melody	Esposizione Min	Posizione Neutrale	Esposizione Max
Balanced	Monetario	Monetario	0%	10%	70%
Balanced	Obbligazionario		0%	40%	70%
		Obbligazionario Governativo Euro	5%	15%	70%
		Obbligazionario Societario Euro	5%	15%	40%
		Obbligazionario Globale ex-Euro	0%	0%	20%
		Obbligazionario High Yield denominato in valute Europee	0%	5%	10%
		Obbligazionario Paesi Emergenti	0%	5%	10%
Balanced	Azionario		30%	50%	70%
		Azionario Europa	0%	25%	30%
		Azionario USA	0%	20%	30%
		Azionario Pacifico	0%	5%	15%
		Azionario Paesi Emergenti	0%	0%	10%
Balanced	Materie Prime		0%	0%	10%
Balanced	Strategie non Tradizionali		0%	0%	5%

**Le categorie di strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio sono:****1) Quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) con liquidità giornaliera**

- armonizzati e, in misura non superiore al 10%, non armonizzati
- con il limite massimo pari al 5% del portafoglio per OICR che investono in strategie non tradizionali
- con il limite massimo del 70% del portafoglio per gli OICR obbligazionari
- con il limite minimo pari al 30% e massimo pari al 70% del portafoglio per gli OICR azionari
- fermi restano i vincoli allocativi per asset class, con il limite massimo del 25% del portafoglio per l'insieme di OICR flessibili, bilanciati, total return e absolute return
- denominati in EUR, USD, JPY, GBP, CHF e, in misura non superiore al 30%, in altre valute
- che investono in strumenti finanziari emessi da emittenti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia, Pacifico, Giappone (con esclusione dei Paesi Emergenti) e, in misura non superiore al 30%, altri paesi e Paesi Emergenti
- investiti in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità
- aventi un livello massimo di volatilità anche molto alto

## 2) Titoli di debito

- con il limite massimo dell'70% del portafoglio complessivo (compresa in tali limiti la quota di OICR obbligazionari)
- con una duration, riferita alla globalità della componente in titoli di debito del portafoglio, massima pari a 10 anni
- di emittenti sovrani appartenenti all'UE o OCSE o sovranazionali con rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, riferito all'emittente) rilasciato da almeno una delle principali Agenzie indipendenti
- di emittenti sovrani non appartenenti all'UE o OCSE e di emittenti societari, aventi rating minimo non inferiore all'investment grade; resta a discrezione del gestore la possibilità di mantenere in portafoglio titoli che dovessero scendere al di sotto del rating minimo, e comunque in misura non superiore al 30% del portafoglio. Non sarà in ogni caso possibile detenere titoli aventi rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, all'emittente) inferiore a BB- (S&P, Fitch), Ba3 (Moody's), o equivalente.

## 3) Titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio

- con il limite minimo del 30% e massimo pari allo 70% del portafoglio complessivo (comprensivo dell'esposizione azionaria tramite OICR)
- aventi bassa, media e alta capitalizzazione

## 4) Titoli di debito con una componente derivativa, anche implicita (c.d. Titoli Strutturati)

- il limite massimo di investimento complessivo in Azioni e Titoli Strutturati è pari a 70% del portafoglio
- il limite massimo di investimento in soli Titoli Strutturati è pari a 10% del portafoglio
- aventi rating che rispetti i requisiti definiti al punto "Titoli di debito";
- aventi una perdita potenziale massima pari al controvalore investito

Ai fini del controllo del presente limite di investimento, non rientrano nella definizione di titolo strutturato le obbligazioni governative di tipo "inflation linked" e le emissioni societarie di tipo "putable", "callable", con cap/floor cedolare o che prevedano una variazione del coupon in caso di revisione del rating.

## 5) Titoli comunemente denominati ETC ed ETN

- che comportano un regolamento in contanti determinato con riferimento a merci a fronte dell'investimento dell'emittente direttamente in materie prime/merci o in contratti derivati su materie prime/merci
- aventi limite massimo pari al 10% del portafoglio complessivo
- non caratterizzati da effetti "leva" o "short"

## 6) Strumenti finanziari derivati

- Non consentito

Il Gestore si riserva la facoltà, per vicende connesse all'andamento dei mercati, di mantenere parte del portafoglio in liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

## Limiti di concentrazione

### 1) Investimenti in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo

- massima esposizione ad un singolo fondo/comparto: 25% del portafoglio complessivo

### 2) Investimenti in titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio

- massima esposizione a titoli emessi da una singola società: 10% del portafoglio complessivo

### 3) Investimenti in titoli di debito emessi da Società

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 10% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)
- massima esposizione per emittenti che fanno parte dello stesso Gruppo: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)

### 4) Investimenti in titoli di debito emessi da governi dei paesi Emergenti

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 5% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo

**Valute di denominazione**

Tutti gli strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio potranno essere denominati in Euro, Usd, Yen, Gbp, Chf e, in misura non superiore al 30%, in altre valute.

**Categoria degli emittenti (parametro non riferibile a quote e/o azioni di OICR)**

Gli strumenti finanziari sopra indicati sono emessi da Enti sovrani, Enti sovra-nazionali, o Emittenti Societari.

---

## 25.6 - Dynamic

**Obiettivo dell'investimento:** la linea investe in titoli e/o in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo, con l'obiettivo di incrementare il patrimonio, attraverso una gestione dinamica finalizzata a cogliere le opportunità di mercato, e con una alta esposizione al rischio azionario e valutario

**Livello di rischio:** elevato, nell'ambito dei seguenti livelli di rischio predefiniti: minimo, limitato, moderato, consistente, elevato.

**Orizzonte temporale:** affinché la linea produca risultati apprezzabili, nell'interesse del Cliente, l'investimento dovrà avere un orizzonte temporale di almeno 4 anni, fermo restando la facoltà del Cliente di disinvestire in qualunque momento.

**Target obiettivo (Benchmark):**

Linea	Categoria Melody	Peso	Indice	Codice Bloomberg
Dynamic	Monetario	10%	ML Euro Government Bill	EGB0 Index
Dynamic	Obbligazionario Governativo Euro	10%	JPM Emu Government Bond Index All Maturities	JPMGEMUI Index
Dynamic	Obbligazionario Societario Euro	5%	MLEMU Corporate Large Cap	ERL0 Index
Dynamic	Obbligazionario High Yield denominato in valute Europee	5%	Merrill Lynch European Currency High Yield	HPC0 Index*
Dynamic	Azionario Europa	40%	MSCI Europe*	MXEU Index*
Dynamic	Azionario USA	20%	MSCI USA*	MXUS Index*
Dynamic	Azionario Pacifico	5%	MSCI Pacifico*	MXPC Index*
Dynamic	Azionario Paesi Emergenti	5%	MSCI Emerging Markets*	MXEF Index*

\* Convertito in Euro

**Vincoli di Asset Allocation**

Linea	Asset Class	Categoria Melody	Esposizione Min	Posizione Neutrale	Esposizione Max
Dynamic	Monetario	Monetario	0%	10%	50%
Dynamic	Obbligazionario		0%	20%	50%
		Obbligazionario Governativo Euro	0%	10%	50%
		Obbligazionario Societario Euro	0%	5%	30%
		Obbligazionario Globale ex-Euro	0%	0%	30%
		Obbligazionario High Yield denominato in valute Europee	0%	5%	15%
		Obbligazionario Paesi Emergenti	0%	0%	10%
Dynamic	Azionario		50%	70%	95%
		Azionario Europa	0%	40%	80%
		Azionario USA	0%	20%	40%
		Azionario Pacifico	0%	5%	20%
		Azionario Paesi Emergenti	0%	5%	15%
Dynamic	Materie Prime		0%	0%	10%
Dynamic	Strategie non Tradizionali		0%	0%	10%

**Le categorie di strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio sono:****1) Quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo con liquidità giornaliera**

- armonizzati e, in misura non superiore al 10%, non armonizzati
- con il limite massimo pari al 10% del portafoglio per OICR che investono in strategie non tradizionali
- con il limite massimo dell'50% del portafoglio per gli OICR obbligazionari
- con il limite minimo pari al 50% e massimo pari al 95% del portafoglio per gli OICR azionari
- fermi restano i vincoli allocativi per asset class, con il limite massimo del 25% del portafoglio per l'insieme di OICR flessibili, bilanciati, total return e absolute return
- denominati in EUR, USD, JPY, GBP, CHF e, in misura non superiore al 30%, in altre valute
- che investono in strumenti finanziari emessi da emittenti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia, Pacifico, Giappone (con esclusione dei Paesi Emergenti) e, in misura non superiore al 30%, altri paesi e Paesi Emergenti
- investiti in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità



- aventi un livello massimo di volatilità anche molto alto

## 2) Titoli di debito

- con il limite massimo dell'50% del portafoglio complessivo (compresa in tali limiti la quota di OICR obbligazionari)
- con una duration, riferita alla globalità della componente in titoli di debito del portafoglio, massima pari a 10 anni
- di emittenti sovrani appartenenti all'UE o OCSE o sovranazionali con rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, riferito all'emittente) rilasciato da almeno una delle principali Agenzie indipendenti
- di emittenti sovrani non appartenenti all'UE o OCSE e di emittenti societari, aventi rating minimo non inferiore all'investment grade; resta a discrezione del gestore la possibilità di mantenere in portafoglio titoli che dovessero scendere al di sotto del rating minimo, e comunque in misura non superiore al 30% del portafoglio. Non sarà in ogni caso possibile detenere titoli aventi rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, all'emittente) inferiore a BB- (S&P, Fitch), Ba3 (Moody's), o equivalente.

## 3) Titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio

- con il limite minimo del 50% e massimo pari allo 95% del portafoglio complessivo (comprensivo dell'esposizione azionaria tramite OICR)
- aventi bassa, media e alta capitalizzazione

## 4) Titoli di debito con una componente derivativa, anche implicita (c.d. Titoli Strutturati)

- il limite massimo di investimento complessivo in Azioni e Titoli Strutturati è pari a 95% del portafoglio
- il limite massimo di investimento in soli Titoli Strutturati è pari a 10% del portafoglio
- aventi rating che rispetti i requisiti definiti al punto "Titoli di debito";
- aventi una perdita potenziale massima pari al controvalore investito

Ai fini del controllo del presente limite di investimento, non rientrano nella definizione di titolo strutturato le obbligazioni governative di tipo "inflation linked" e le emissioni societarie di tipo "putable", "callable", con cap/floor cedolare o che prevedano una variazione del coupon in caso di revisione del rating.

## 5) Titoli comunemente denominati ETC ed ETN

- che comportano un regolamento in contanti determinato con riferimento a merci a fronte dell'investimento dell'emittente direttamente in materie prime/merci o in contratti derivati su materie prime/merci
- aventi limite massimo pari al 10% del portafoglio complessivo
- non caratterizzati da effetti "leva" o "short"

## 6) Strumenti finanziari derivati

- Non consentito

Il Gestore si riserva la facoltà, per vicende connesse all'andamento dei mercati, di mantenere parte del portafoglio in liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

## Limiti di concentrazione

### 1) Investimenti in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo

- massima esposizione ad un singolo fondo/comparto: 25% del portafoglio complessivo

### 2) Investimenti in titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio

- massima esposizione a titoli emessi da una singola società: 10% del portafoglio complessivo

### 3) Investimenti in titoli di debito emessi da Società

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 10% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)
- massima esposizione per emittenti che fanno parte dello stesso Gruppo: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)

### 4) Investimenti in titoli di debito emessi da governi dei paesi Emergenti

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 5% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo

**Valute di denominazione**

Tutti gli strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio potranno essere denominati in Euro, Usd, Yen, Gbp, Chf e, in misura non superiore al 30%, in altre valute.

**Categoria degli emittenti (parametro non riferibile a quote e/o azioni di OICR)**

Gli strumenti finanziari sopra indicati sono emessi da Enti sovrani, Enti sovra-nazionali, o Emittenti Societari.

---

## 25.7 – Aggressive

**Obiettivo dell'investimento:** la linea investe in titoli e/o in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo, con l'obiettivo di incrementare il patrimonio, attraverso una gestione dinamica finalizzata a cogliere le opportunità di mercato, e con una alta esposizione al rischio azionario e valutario

**Livello di rischio:** elevato, nell'ambito dei seguenti livelli di rischio predefiniti: minimo, limitato, moderato, consistente, elevato.

**Orizzonte temporale:** affinché la linea produca risultati apprezzabili, nell'interesse del Cliente, l'investimento dovrà avere un orizzonte temporale di almeno 4 anni, fermo restando la facoltà del Cliente di disinvestire in qualunque momento.

**Target obiettivo (Benchmark):**

Linea	Categoria Melody	Peso	Indice	Codice Bloomberg
Agressive	Monetario	5%	ML Euro Government Bill	EGB0 Index
Agressive	Obbligazionario Governativo Euro	5%	JPM Emu Government Bond Index All Maturities	JPMGEMUI Index
Agressive	Azionario Europa	48%	MSCI Europe*	MXEU Index*
Agressive	Azionario USA	28%	MSCI USA*	MXUS Index*
Agressive	Azionario Pacifico	7%	MSCI Pacifico*	MXPC Index*
Agressive	Azionario Paesi Emergenti	7%	MSCI Emerging Markets*	MXEF Index*

\* Convertito in Euro

**Vincoli di Asset Allocation**

Linea	Asset Class	Categoria Melody	Esposizione Min	Posizione Neutrale	Esposizione Max
Aggressive	Monetario	Monetario	0%	5%	30%
Aggressive	Obbligazionario		0%	5%	30%
		Obbligazionario Governativo Euro	0%	5%	30%
		Obbligazionario Societario Euro	0%	0%	5%
		Obbligazionario Globale ex-Euro	0%	0%	30%
		Obbligazionario High Yield denominato in valute Europee	0%	0%	15%
		Obbligazionario Paesi Emergenti	0%	0%	5%
Aggressive	Azionario		70%	90%	100%
		Azionario Europa	0%	48%	90%
		Azionario USA	0%	28%	60%
		Azionario Pacifico	0%	7%	15%
		Azionario Paesi Emergenti	0%	7%	15%
Aggressive	Meterie Prime		0%	0%	10%
Aggressive	Strategie non Tradizionali		0%	0%	15%

Le categorie di strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio sono:

**1) Quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo con liquidità giornaliera**

- armonizzati e, in misura non superiore al 10%, non armonizzati
- con il limite massimo pari al 10% del portafoglio per OICR che investono in strategie non tradizionali
- con il limite massimo dell'30% del portafoglio per gli OICR obbligazionari
- con il limite minimo pari al 70% e massimo pari al 100% del portafoglio per gli OICR azionari
- fermi restano i vincoli allocativi per asset class, con il limite massimo del 25% del portafoglio per l'insieme di OICR flessibili, bilanciati, total return e absolute return
- denominati in EUR, USD, JPY, GBP, CHF e, in misura non superiore al 30%, in altre valute
- che investono in strumenti finanziari emessi da emittenti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia, Pacifico, Giappone (con esclusione dei Paesi Emergenti) e, in misura non superiore al 30%, altri paesi e Paesi Emergenti
- investiti in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità
- aventi un livello massimo di volatilità anche molto alto

## 2) Titoli di debito

- con il limite massimo dell'50% del portafoglio complessivo (compresa in tali limiti la quota di OICR obbligazionari)
- con una duration, riferita alla globalità della componente in titoli di debito del portafoglio, massima pari a 10 anni
- di emittenti sovrani appartenenti all'UE o OCSE o sovranazionali con rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, riferito all'emittente) rilasciato da almeno una delle principali Agenzie indipendenti
- di emittenti sovrani non appartenenti all'UE o OCSE e di emittenti societari, aventi rating minimo non inferiore all'investment grade; resta a discrezione del gestore la possibilità di mantenere in portafoglio titoli che dovessero scendere al di sotto del rating minimo, e comunque in misura non superiore al 30% del portafoglio. Non sarà in ogni caso possibile detenere titoli aventi rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, all'emittente) inferiore a BB- (S&P, Fitch), Ba3 (Moody's), o equivalente.

## 3) Titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio

- con il limite minimo del 50% e massimo pari allo 95% del portafoglio complessivo (comprensivo dell'esposizione azionaria tramite OICR)
- aventi bassa, media e alta capitalizzazione

## 4) Titoli di debito con una componente derivativa, anche implicita (c.d. Titoli Strutturati)

- il limite massimo di investimento complessivo in Azioni e Titoli Strutturati è pari a 100% del portafoglio
- il limite massimo di investimento in soli Titoli Strutturati è pari a 10% del portafoglio
- aventi rating che rispetti i requisiti definiti al punto "Titoli di debito";
- aventi una perdita potenziale massima pari al controvalore investito

Ai fini del controllo del presente limite di investimento, non rientrano nella definizione di titolo strutturato le obbligazioni governative di tipo "inflation linked" e le emissioni societarie di tipo "putable", "callable", con cap/floor cedolare o che prevedano una variazione del coupon in caso di revisione del rating.

## 5) Titoli comunemente denominati ETC ed ETN

- che comportano un regolamento in contanti determinato con riferimento a merci a fronte dell'investimento dell'emittente direttamente in materie prime/merci o in contratti derivati su materie prime/merci
- aventi limite massimo pari al 10% del portafoglio complessivo
- non caratterizzati da effetti "leva" o "short"

## 6) Strumenti finanziari derivati

- Non consentito

Il Gestore si riserva la facoltà, per vicende connesse all'andamento dei mercati, di mantenere parte del portafoglio in liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

## Limiti di concentrazione

### 1) Investimenti in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo

- massima esposizione ad un singolo fondo/comparto: 25% del portafoglio complessivo

### 2) Investimenti in titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio

- massima esposizione a titoli emessi da una singola società: 10% del portafoglio complessivo

### 3) Investimenti in titoli di debito emessi da Società

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 10% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)
- massima esposizione per emittenti che fanno parte dello stesso Gruppo: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)

### 4) Investimenti in titoli di debito emessi da governi dei paesi Emergenti

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 5% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo

**Valute di denominazione**

Tutti gli strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio potranno essere denominati in Euro, Usd, Yen, Gbp, Chf e, in misura non superiore al 30%, in altre valute.

**Categoria degli emittenti (parametro non riferibile a quote e/o azioni di OICR)**

Gli strumenti finanziari sopra indicati sono emessi da Enti sovrani, Enti sovra-nazionali, o Emittenti Societari.

---

## 25.8 - Alternative Investments

**Obiettivo dell'investimento:** la linea investe in titoli e/o in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo, con l'obiettivo di incrementare il patrimonio, attraverso una gestione dinamica finalizzata a cogliere le opportunità di mercato, e con una alta esposizione al rischio azionario e valutario

**Livello di rischio:** elevato, nell'ambito dei seguenti livelli di rischio predefiniti: minimo, limitato, moderato, consistente, elevato.

**Orizzonte temporale:** affinché la linea produca risultati apprezzabili, nell'interesse del Cliente, l'investimento dovrà avere un orizzonte temporale di almeno 4 anni, fermo restando la facoltà del Cliente di disinvestire in qualunque momento.

### Target obiettivo (Benchmark):

Linea	Categoria Melody	Peso	Indice	Codice Bloomberg
Alternative Investments	Strategie non Tradizionali	20%	ML Euro Government Bill	EGB0 Index
Alternative Investments	Obbligazionario Governativo Euro	60%	JPM Emu Government Bond Index All Maturities	JPMGEMUI Index
Alternative Investments	Azionario Europa	10%	MSCI Europe*	MXEU Index*
Alternative Investments	Azionario USA	6%	MSCI USA*	MXUS Index*
Alternative Investments	Azionario Pacifico	2%	MSCI Pacifico*	MXPC Index*
Alternative Investments	Azionario Paesi Emergenti	2%	MSCI Emerging Markets*	MXEF Index*

\* Convertito in Euro

### Vincoli di Asset Allocation

Linea	Asset Class	Categoria Melody	Esposizione Min	Posizione Neutrale	Esposizione Max
Alternative Investments	Monetario	Monetario	0%	0%	95%
Alternative Investments	Obbligazionario	Obbligazionario Governativo Euro	0%	60%	95%
		Obbligazionario Societario Euro	0%	0%	5%
		Obbligazionario Globale ex-Euro	0%	0%	30%
		Obbligazionario High Yield denominato in valute Europee	0%	0%	15%
		Obbligazionario Paesi Emergenti	0%	0%	10%
Alternative Investments	Azionario		00%	20%	40%
		Azionario Europa	0%	10%	40%
		Azionario USA	0%	6%	15%
		Azionario Pacifico	0%	2%	5%
		Azionario Paesi Emergenti	0%	2%	5%
Alternative Investments	Strategie non Tradizionali		0%	20%	30%

**Le categorie di strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio sono:**

#### 1) Quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) con liquidità giornaliera

- armonizzati e, in misura non superiore al 10%, non armonizzati
- con il limite massimo pari al 30% del portafoglio per OICR che investono in strategie non tradizionali
- con il limite massimo dell'95% del portafoglio per gli OICR obbligazionari
- con il limite minimo pari al 40% e massimo pari al 95% del portafoglio per gli OICR azionari
- fermi restano i vincoli allocativi per asset class, con il limite massimo del 25% del portafoglio per l'insieme di OICR flessibili, bilanciati, total return e absolute return
- denominati in EUR, USD, JPY, GBP, CHF e, in misura non superiore al 30%, in altre valute
- che investono in strumenti finanziari emessi da emittenti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia, Pacifico, Giappone (con esclusione dei Paesi Emergenti) e, in misura non superiore al 30%, altri paesi e Paesi Emergenti

- investiti in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità
  - aventi un livello massimo di volatilità anche molto alto
- 2) Titoli di debito**
- con il limite massimo dell'50% del portafoglio complessivo (compresa in tali limiti la quota di OICR obbligazionari)
  - con una duration, riferita alla globalità della componente in titoli di debito del portafoglio, massima pari a 10 anni
  - di emittenti sovrani appartenenti all'UE o OCSE o sovranazionali con rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, riferito all'emittente) rilasciato da almeno una delle principali Agenzie indipendenti
  - di emittenti sovrani non appartenenti all'UE o OCSE e di emittenti societari, aventi rating minimo non inferiore all'investment grade; resta a discrezione del gestore la possibilità di mantenere in portafoglio titoli che dovessero scendere al di sotto del rating minimo, e comunque in misura non superiore al 30% del portafoglio. Non sarà in ogni caso possibile detenere titoli aventi rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, all'emittente) inferiore a BB- (S&P, Fitch), Ba3 (Moody's), o equivalente.
- 3) Titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio**
- con il limite minimo del 50% e massimo pari allo 95% del portafoglio complessivo (comprensivo dell'esposizione azionaria tramite OICR)
  - aventi bassa, media e alta capitalizzazione
- 4) Titoli di debito con una componente derivativa, anche implicita (c.d. Titoli Strutturati)**
- il limite massimo di investimento complessivo in Azioni e Titoli Strutturati è pari a 40% del portafoglio
  - il limite massimo di investimento in soli Titoli Strutturati è pari a 10% del portafoglio
  - aventi rating che rispetti i requisiti definiti al punto "Titoli di debito";
  - aventi una perdita potenziale massima pari al controvalore investito
- Ai fini del controllo del presente limite di investimento, non rientrano nella definizione di titolo strutturato le obbligazioni governative di tipo "inflation linked" e le emissioni societarie di tipo "puttable", "callable", con cap/floor cedolare o che prevedano una variazione del coupon in caso di revisione del rating.
- 5) Titoli comunemente denominati ETC ed ETN**
- che comportano un regolamento in contanti determinato con riferimento a merci a fronte dell'investimento dell'emittente direttamente in materie prime/merci o in contratti derivati su materie prime/merci
  - aventi limite massimo pari al 10% del portafoglio complessivo
  - non caratterizzati da effetti "leva" o "short"
- 6) Strumenti finanziari derivati**
- Non consentito

Il Gestore si riserva la facoltà, per vicende connesse all'andamento dei mercati, di mantenere parte del portafoglio in liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

### Limiti di concentrazione

- 1) Investimenti in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo**
- massima esposizione ad un singolo fondo/comparto: 25% del portafoglio complessivo
- 2) Investimenti in titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio**
- massima esposizione a titoli emessi da una singola società: 10% del portafoglio complessivo
- 3) Investimenti in titoli di debito emessi da Società**
- massima esposizione ad ogni singola emissione: 10% del portafoglio complessivo
  - massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)
  - massima esposizione per emittenti che fanno parte dello stesso Gruppo: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)
- 4) Investimenti in titoli di debito emessi da governi dei paesi Emergenti**
- massima esposizione ad ogni singola emissione: 5% del portafoglio complessivo
  - massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo



**Valute di denominazione**

Tutti gli strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio potranno essere denominati in Euro, Usd, Yen, Gbp, Chf e, in misura non superiore al 30%, in altre valute.

**Categoria degli emittenti (parametro non riferibile a quote e/o azioni di OICR)**

Gli strumenti finanziari sopra indicati sono emessi da Enti sovrani, Enti sovra-nazionali, o Emittenti Societari.

---

**25.9 - Precious & Real Asset**

**Obiettivo dell'investimento:** la linea investe in strumenti finanziari che consentono un'esposizione diretta ed indiretta al mercato delle commodity, in titoli e/o in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo, con l'obiettivo di incrementare il patrimonio e con un'elevata esposizione al mercato delle materie prime ed al mercato azionario.

**Livello di rischio:** elevato, nell'ambito dei seguenti livelli di rischio predefiniti: minimo, limitato, moderato, consistente, elevato.

**Orizzonte temporale:** affinché la linea produca risultati apprezzabili, nell'interesse del Cliente, l'investimento dovrà avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni, fermo restando la facoltà del Cliente di disinvestire in qualunque momento.

**Target obiettivo (Benchmark):**

Linea	Categoria Melody	Peso	Indice	Codice Bloomberg
Precious & Real Asset	Azionario Globale - Settore Minerario	40%	EUROMONEY Global Mining*	JCGMMG Index*
Precious & Real Asset	Azionario Globale - Settore Energia	15%	MSCI World Energy*	MXWO0EN Index*
Precious & Real Asset	Materie Prime (Agricoltura)	15%	DowJones – UBS Agric Index*	DJUBAGTR Index*
Precious & Real Asset	Materie Prime (Argento)	15%	XAGUSD Sopt Exchange Index*	XAG BFIX Currency*
Precious & Real Asset	Materie Prime (Oro)	15%	XAUUSD Sopt Exchange Index*	XAU BFIX Currency*

\* Convertito in Euro

**Vincoli di asset allocation**

Linea	Asset Class	Categoria Melody	Esposizione Min	Posizione Neutrale	Esposizione Max
Precious & Real Asset	Monetario	Monetario	0%	0%	50%
Precious & Real Asset	Precious & Real Asset		25%	45%	75%
		Materie Prime (Agricoltura)	7,5%	15%	30%
		Materie Prime (Argento)	7,5%	15%	30%
		Materie Prime (Oro)	7,5%	15%	30%
		Materie Prime (Altre)	0%	0%	50%
Precious & Real Asset	Azionario		27,5%	55%	75%
		Azionario Globale - Settore Minerario	20%	40%	70%
		Azionario Globale - Settore Energia	7,5%	15%	25%
Precious & Real Asset	Strategie non Tradizionali		0%	0%	10%

**Le categorie di strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio sono:**

- 1) Strumenti finanziari che consentano un'esposizione diretta o indiretta ai mercati delle materie non inferiore al 25% e fino ad un massimo del 75% del portafoglio**
- 2) Quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) con liquidità gionalliera**
  - armonizzati e, in misura non superiore al 10%, non armonizzati
  - con il limite massimo dell'50% del portafoglio per gli OICR di liquidità
  - con il limite minimo del 27,5% e massimo pari al 75% del portafoglio per gli OICR azionari
  - con il limite massimo pari al 30% del portafoglio per gli OICR che investono in strategie non tradizionali
  - denominati in EUR, USD, JPY, GBP, CHF e, in misura non superiore al 30%, in altre valute
  - che investono in strumenti finanziari emessi da emittenti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia, Pacifico, Giappone (con esclusione dei Paesi Emergenti) e, in misura non superiore al 30%, altri paesi e Paesi Emergenti
  - investiti in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità
  - aventi un livello massimo di volatilità anche molto alto

### 3) Titoli di debito

- con il limite massimo dell'50% del portafoglio complessivo (compresa in tali limiti la quota di OICR di liquidità)
- con una duration, riferita alla globalità della componente in titoli di debito del portafoglio, massima pari a 18 mesi
- di emittenti sovrani appartenenti all'UE o OCSE o sovranazionali con rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, riferito all'emittente) rilasciato da almeno una delle principali Agenzie indipendenti
- di emittenti sovrani non appartenenti all'UE o OCSE e di emittenti societari, aventi rating minimo non inferiore all'investment grade; resta a discrezione del gestore la possibilità di mantenere in portafoglio titoli che dovessero scendere al di sotto del rating minimo, e comunque in misura non superiore al 30% del portafoglio. Non sarà in ogni caso possibile detenere titoli aventi rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, all'emittente) inferiore a BB- (S&P, Fitch), Ba3 (Moody's), o equivalente.

### 4) Titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio

- con il limite massimo pari al 75% del portafoglio complessivo (comprensivo dell'esposizione azionaria tramite OICR)
- aventi bassa, media e alta capitalizzazione

### 5) Titoli di debito con una componente derivativa, anche implicita (c.d. Titoli Strutturati)

- il limite massimo di investimento complessivo in Azioni e Titoli Strutturati è pari a 75% del portafoglio
- il limite massimo di investimento in soli Titoli Strutturati è pari a 10% del portafoglio
- aventi rating che rispetti i requisiti definiti al punto "Titoli di debito";
- aventi una perdita potenziale massima pari al controvalore investito

Ai fini del controllo del presente limite di investimento, non rientrano nella definizione di titolo strutturato le obbligazioni governative di tipo "inflation linked" e le emissioni societarie di tipo "putable", "callable", con cap/floor cedolare o che prevedano una variazione del coupon in caso di revisione del rating.

### 6) Titoli comunemente denominati ETC ed ETN

- che comportano un regolamento in contanti determinato con riferimento a merci a fronte dell'investimento dell'emittente direttamente in materie prime/merci o in contratti derivati su materie prime/merci
- aventi limite massimo pari al 75% del portafoglio complessivo
- non caratterizzati da effetti "leva" o "short"

### 7) Strumenti finanziari derivati

- Non consentito

Il Gestore si riserva la facoltà, per vicende connesse all'andamento dei mercati, di mantenere parte del portafoglio in liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

## Limiti di concentrazione

### 1) Investimenti in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo

- massima esposizione ad un singolo fondo/comparto: 25% del portafoglio complessivo

### 2) Investimenti in titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio

- massima esposizione a titoli emessi da una singola società: 10% del portafoglio complessivo

### 3) Investimenti in titoli di debito emessi da Società

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 10% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)
- massima esposizione per emittenti che fanno parte dello stesso Gruppo: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)

### 4) Investimenti in titoli di debito emessi da governi dei paesi Emergenti

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 5% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo

**Valute di denominazione**

Tutti gli strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio potranno essere denominati in Euro, Usd, Yen, Gbp, Chf e, in misura non superiore al 30%, in altre valute.

**Categoria degli emittenti (parametro non riferibile a quote e/o azioni di OICR)**

Gli strumenti finanziari sopra indicati sono emessi da Enti sovrani, Enti sovra-nazionali, o Emittenti Societari.

---

## 25.10 - Controlled

**Obiettivo dell'investimento:** La linea investe in titoli e/o in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo, con l'obiettivo di incrementare il patrimonio e con attenzione alla preservazione dello stesso e con una bassa esposizione al rischio azionario e valutario.

**Livello di rischio:** moderato, nell'ambito dei seguenti livelli di rischio predefiniti: minimo, limitato, moderato, consistente, elevato.

**Orizzonte temporale:** affinché la linea produca risultati apprezzabili, nell'interesse del Cliente, l'investimento dovrà avere un orizzonte temporale di almeno 3 anni, fermo restando la facoltà del Cliente di disinvestire in qualunque momento.

**Target obiettivo (Benchmark):**

Linea	Categoria Melody	Peso	Indice	Codice Bloomberg
Controlled	Monetario	30%	ML Euro Government Bill	EGB0 Index
Controlled	Obbligazionario Governativo Euro	30%	JPM Emu Government Bond Index All Maturities	JPMGEMUI Index
Controlled	Obbligazionario Societario Euro	10%	MLEMU Corporate Large Cap	ERL0 Index
Controlled	Obbligazionario High Yield denominato in valute Europee	5%	Merrill Lynch European Currency High Yield	HPC0 Index*
Controlled	Obbligazionario Paesi Emergenti	5%	JPM Embi Global Diversified Composite*	JPGCCOMP Index*
Controlled	Azionario Europa	10%	MSCI Europe*	MXEU Index*
Controlled	Azionario USA	7%	MSCI USA*	MXUS Index*
Controlled	Azionario Pacifico	3%	MSCI Pacifico*	MXPC Index*

\* Convertito in Euro

**Vincoli di Asset Allocation**

Linea	Asset Class	Categoria Melody	Esposizione Min	Posizione Neutrale	Esposizione Max
Controlled	Monetario	Monetario	0%	30%	90%
Controlled	Obbligazionario		0%	50%	90%
		Obbligazionario Governativo Euro	0%	30%	90%
		Obbligazionario Societario Euro	0%	10%	30%
		Obbligazionario Globale ex-Euro	0%	0%	10%
		Obbligazionario High Yield denominato in valute Europee	0%	5%	10%
		Obbligazionario Paesi Emergenti	0%	5%	10%
Controlled	Azionario		10%	20%	30%
		Azionario Europa	0%	10%	20%
		Azionario USA	0%	7%	15%
		Azionario Pacifico	0%	3%	10%
		Azionario Paesi Emergenti	0%	0%	5%
Controlled	Strategie non Tradizionali		0%	0%	5%

**Le categorie di strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio sono:**

**1) Quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo (non si può investire più del 25% del portafoglio nel singolo strumento armonizzato)**

- armonizzati e, in misura non superiore al 10%, non armonizzati
- con il limite massimo del 90% del portafoglio per gli OICR obbligazionari
- con il limite minimo del 10% e massimo del 30% del portafoglio per gli OICR azionari
- fermi restano i vincoli allocativi per asset class, con il limite massimo del 25% del portafoglio per l'insieme di OICR flessibili, bilanciati, total return e absolute return
- denominati in EUR, USD, JPY, GBP, CHF e, in misura non superiore al 30%, in altre valute
- che investono in strumenti finanziari emessi da emittenti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia, Pacifico, Giappone (con esclusione dei Paesi Emergenti) e, in misura non superiore al 30%, altri paesi e Paesi Emergenti

- investiti in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità
- aventi un livello medio di volatilità, riferito alla totalità della componente investita in OICR, medio/basso; nell'ambito dei seguenti livelli di volatilità predefiniti: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto.

## 2) Titoli di debito

- con il limite massimo del 90% del portafoglio complessivo (compresa in tali limiti la quota di OICR obbligazionari)
- con una duration, riferita alla globalità della componente in titoli di debito del portafoglio, massima pari a 10 anni
- di emittenti sovrani appartenenti all'UE o OCSE o sovranazionali con rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, riferito all'emittente) rilasciato da almeno una delle principali Agenzie indipendenti
- di emittenti sovrani non appartenenti all'UE o OCSE e di emittenti societari, aventi rating minimo non inferiore all'investment grade; resta a discrezione del gestore la possibilità di mantenere in portafoglio titoli che dovessero scendere al di sotto del rating minimo, e comunque in misura non superiore al 30% del portafoglio. Non sarà in ogni caso possibile detenere titoli aventi rating (riferito all'emissione o, ove non previsto, all'emittente) inferiore a BB- (S&P, Fitch), Ba3 (Moody's), o equivalente.

## 3) Titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio

- con il limite minimo del 10% e massimo pari al 30% del portafoglio complessivo (comprensivo dell'esposizione azionaria tramite OICR)
- aventi bassa, media e alta capitalizzazione

## 4) Titoli di debito con una componente derivativa, anche implicita (c.d. Titoli Strutturati)

- il limite massimo di investimento complessivo in Azioni e Titoli Strutturati è pari a 30% del portafoglio
- il limite massimo di investimento in soli Titoli Strutturati è pari a 10% del portafoglio
- aventi rating che rispetti i requisiti definiti al punto "Titoli di debito";
- aventi una perdita potenziale massima pari al controvalore investito

Ai fini del controllo del presente limite di investimento, non rientrano nella definizione di titolo strutturato le obbligazioni governative di tipo "inflation linked" e le emissioni societarie di tipo "puttable", "callable", con cap/floor cedolare o che prevedano una variazione del coupon in caso di revisione del rating.

## 5) Titoli comunemente denominati ETC ed ETN

- che comportano un regolamento in contanti determinato con riferimento a merci a fronte dell'investimento dell'emittente direttamente in materie prime/merci o in contratti derivati su materie prime/merci
- aventi limite massimo pari al 5% del portafoglio complessivo
- non caratterizzati da effetti "leva" o "short"

## 6) Strumenti finanziari derivati

- Non consentito

Il Gestore si riserva la facoltà, per vicende connesse all'andamento dei mercati, di mantenere parte del portafoglio in liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

## Limiti di concentrazione

### 1) Investimenti in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo

- massima esposizione ad un singolo fondo/comparto: 25% del portafoglio complessivo

### 2) Investimenti in titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio

- massima esposizione a titoli emessi da una singola società: 10% del portafoglio complessivo

### 3) Investimenti in titoli di debito emessi da Società

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 10% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)
- massima esposizione per emittenti che fanno parte dello stesso Gruppo: 10% del portafoglio complessivo inclusa l'esposizione in titoli rappresentativi del capitale (azioni)

### 4) Investimenti in titoli di debito emessi da governi dei paesi Emergenti

- massima esposizione ad ogni singola emissione: 5% del portafoglio complessivo
- massima esposizione ad ogni singolo emittente: 10% del portafoglio complessivo

**Valute di denominazione**

Tutti gli strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio potranno essere denominati in Euro, Usd, Yen, Gbp, Chf e, in misura non superiore al 30%, in altre valute.

**Categoria degli emittenti (parametro non riferibile a quote e/o azioni di OICR)**

Gli strumenti finanziari sopra indicati sono emessi da Enti sovrani, Enti sovra-nazionali, o Emittenti Societari.

---



#### **Art. 26 - Partecipanti al Fondo interno**

Può partecipare al Fondo interno esclusivamente il Contraente (persona fisica o giuridica) che sottoscrive il presente contratto.

#### **Art. 27 - Criteri di investimento del Fondo interno**

La gestione del Fondo e l'attuazione delle politiche di investimento competono all'Impresa di Assicurazione che vi provvede nell'interesse del partecipante sulla base della Linea di investimento collegata al Fondo interno. L'Impresa di Assicurazione, nell'ottica di una più efficiente gestione del Fondo, ha facoltà di conferire ad intermediari abilitati a prestare il servizio di gestione di patrimoni, deleghe gestionali che non implicano alcun esonero o limitazione delle responsabilità dell'Impresa di Assicurazione la quale esercita un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati.

#### **Art. 28 - Commissioni di gestione del Fondo interno**

Su ogni Fondo Interno gravano le commissioni annue di gestione di cui al precedente Art. 14.

#### **Art. 29- Determinazione del patrimonio netto del Fondo interno**

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

##### a) Ritardo della valorizzazione degli attivi sottostanti

Nel caso in cui tali valori non risultassero aggiornati al momento della valorizzazione (corrispondente o successivo all'orario di chiusura dei mercati borsistici europei nella data di valorizzazione), posto che non si siano verificati sospensioni e/o sostanziali limitazioni dell'attività dei Gestori degli OICR o dei mercati che abbiano come effetto una turbativa sul valore delle attività del Fondo Interno, l'Impresa di Assicurazione ha la facoltà di prendere a riferimento il valore rilevato il primo giorno lavorativo utile precedente la valorizzazione stessa.

##### b) Assenza della valorizzazione degli attivi sottostanti

Nel caso in cui tali valori non risultassero disponibili alla data di valorizzazione a causa di una sospensione e/o sostanziale limitazione dell'attività dei Gestori degli OICR o dei mercati che abbiano come effetto una turbativa sul valore delle attività del Fondo Interno, ovvero anche uno solo di tali valori non sia più disponibile al giorno di valorizzazione considerato, l'Impresa di Assicurazione ha la facoltà di sospendere la valorizzazione del Fondo Interno fino a che tutti i valori degli attivi sottostanti non siano di nuovo disponibili. In ogni caso, l'Impresa di Assicurazione potrà eventualmente tentare di calcolare detto valore in buona fede e secondo le condizioni di mercato disponibili.

Le attività del fondo saranno valutate secondo i principi di seguito esposti:

- a) le quote di OICR saranno valutate al prezzo rilevato sui mercati nei giorni di valorizzazione;
- b) gli altri valori mobiliari quotati (ad esempio azioni o obbligazioni) sono valutati al prezzo di chiusura di Borsa relativo al giorno di valorizzazione;
- c) i valori mobiliari non quotati (ad es. azioni, obbligazioni o quote di OICR) o quotati con periodicità non coerente con quella di valorizzazione del fondo, saranno valutati sulla base delle quotazioni di valori mobiliari aventi caratteristiche similari (ad es. azioni dello stesso settore o altre obbligazioni dello stesso emittente) o in mancanza, in base a parametri oggettivi di mercato (ad es. tassi di interesse di mercato o indici di Borsa), da un esperto indipendente.

Eventuali rimborsi di imposta maturati dall'Impresa di Assicurazione per effetto della negoziazione di valori mobiliari effettuati nell'ambito dell'attività di gestione del Fondo saranno attribuiti al patrimonio del Fondo stesso il giorno lavorativo immediatamente successivo alla data di incasso.

#### **Art. 30 - Modifiche al Fondo interno**

L'Impresa di Assicurazione allo scopo di perseguire gli interessi del Contraente si riserva di modificare il presente regolamento a seguito di variazioni della normativa ad esso applicabile, ovvero di mutati criteri gestionali. In tal caso, ai sensi dell'art. 17 delle presenti Condizioni di Assicurazione, il Contraente sarà tempestivamente informato in merito alle modifiche.

#### **Art. 31 - Rendiconto della gestione**

Ad ogni esercizio annuale viene redatto e inviato il rendiconto della gestione del Fondo interno.

# NOTA INFORMATIVA

La presente Nota Informativa rientra nell'esenzione di cui all'art. 34-ter, comma 1, lettera g), del Regolamento Consob n. 11971/99 e mira a dare all'Investitore-Contraente un'informazione di sintesi delle prestazioni, dei costi e sugli eventuali rischi presenti nel contratto Melody Advanced Bonus Edition.

**Attenzione: l'Investitore-Contraente deve prendere visione delle Condizioni di Assicurazione prima della sottoscrizione della polizza.**

## A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

### Informazioni generali

AXA MPS Financial DAC (l'"Impresa di Assicurazione") è un'impresa di assicurazione di diritto Irlandese, costituita in forma di designated activity company, e appartenente al Gruppo AXA Italia.

L'Impresa di Assicurazione è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento n. C33602 emesso dalla Central Bank of Ireland (l'Autorità di vigilanza irlandese) in data 14/05/1999. L'Impresa di Assicurazione è iscritta in Irlanda presso il Companies Registration Office (registered nr. 293822). L'Impresa di Assicurazione opera in Italia esclusivamente in regime di libera prestazione di servizi ai sensi dell'art. 24 del D. Lgs. 07/09/2005, n. 209 ed è soggetta al controllo della Central Bank of Ireland.

L'attività esercitata dall'Impresa di Assicurazione è la prestazione di servizi assicurativi realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di prodotti assicurativi collegati a fondi interni d'investimento, quote di OICR e portafogli finanziari strutturati. Il Gruppo AXA Italia opera nei mercati assicurativo e finanziario ed è presente in 59 Paesi. Il Gruppo AXA conta circa 103 milioni di clienti in tutto il mondo con una raccolta, al 31 dicembre 2014, di 103 miliardi di euro.

Nel 2014 la raccolta premi lorda dell'Impresa di Assicurazione ha raggiunto 3,39 miliardi di euro, interamente collocati in Italia, mentre le masse gestite e amministrate ammontavano a fine anno a 9,12 miliardi di euro.

Il capitale sociale dell'Impresa di Assicurazione è di euro 635.000,00 sottoscritto e interamente versato, detenuto per il 100% da AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. Il controllo sull'Impresa di Assicurazione è indirettamente esercitato da AXA S.A. che detiene il 100% di AXA Mediterranean Holding S.A., che a sua volta detiene il 50% di AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. Altre informazioni relative alle attività esercitate dall'Impresa di Assicurazione, al Gruppo di appartenenza, al capitale sociale, ai soggetti che direttamente o indirettamente controllano l'Impresa di Assicurazione, all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive dell'Impresa di Assicurazione e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet dell'Impresa di Assicurazione [www.axa-mpsfinancial.ie](http://www.axa-mpsfinancial.ie).

## B. 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 il fondo interno, 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 il Contraente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione ai Contraenti. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria dei Paesi di appartenenza degli emittenti. Esiste l'eventualità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione dell'investimento finanziario.

## C. INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE E SULLE GARANZIE OFFERTE

### Prestazioni assicurative e garanzie offerte

Il contratto è a vita intera e prevede la liquidazione di un capitale, in caso di decesso dell'Assicurato indicato dal Contraente come soggetto alla cui morte il capitale deve essere liquidato, il cui ammontare è collegato al valore degli attivi sottostanti la polizza. Si rinvia all' articolo 6 delle Condizioni di Assicurazione per gli aspetti di dettaglio delle singole prestazioni.

Il capitale liquidabile in caso morte corrisponde al valore degli attivi sottostanti la polizza, al netto dei costi e del rischio demografico coperto; pertanto, potrà risultare inferiore ai premi versati.

### Premi

Il premio non è determinato in base alle garanzie prestate, alla loro durata e ammontare, all'età e al sesso dell'assicurato, né al suo stato di salute o alle attività professionali da esso svolte.

Il premio unico è di importo minimo pari a Euro 100.000, che può essere pagato a mezzo di addebito su conto corrente bancario.

Non sono previsti versamenti aggiuntivi.

Si rinvia all' articolo 8 delle Condizioni di Assicurazione per gli aspetti di dettaglio del pagamento premi.

## D. INFORMAZIONI SUI COSTI, SCONTI, REGIME FISCALE

### Costi

Per una panoramica più dettagliata dei costi, si rinvia all' articolo 14 delle Condizioni di Assicurazione.

Natura dei costi applicati	Valori (in % o assoluti)
Spese di emissione	nessuno
Costi di Caricamento	nessuno
Commissioni di gestione	€100,000 - €2,999,999 2,00% €3,000,000 - €4,999,999 1,70% >€5,000,000 1,50%
Costi di riscatto	5% al primo anno; 4% al secondo anno; 3% al terzo anno; 2% al quarto anno; 1% al quinto anno; Nessuno dopo il sesto anniversario
Costi delle coperture assicurative previste dal contratto	0,010%
Costi in caso di decesso	5% al primo anno; 4% al secondo anno; 3% al terzo anno;

	2% al quarto anno; 1% al quinto anno; Nessuno dopo il sesto anniversario
Costi per cambio linea investimento	Nessuno

## Sconti

L'Impresa o l'intermediario possono applicare sconti di premio.

## Regime fiscale

### Regime fiscale applicabile

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 Contratto d'offerta, fermo restando che le stesse rimangono soggette a possibili cambiamenti che potrebbero avere altresì effetti retroattivi. Quanto segue non intende rappresentare un'analisi esauriente di tutte le conseguenze fiscali del Contratto. Il Contraente è tenuto a consultare il suo consulente in merito al regime fiscale proprio del Contratto.

### Tasse e imposte

Le imposte e tasse presenti e future applicabili per legge al Contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari e aventi diritto e non è prevista la corresponsione al 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 afferente la copertura assicurativa avente ad oggetto il rischio di morte e per un importo complessivamente non superiore a euro 530 a decorrere dal periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2014, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dal Contraente nella misura del 19%, alle condizioni e nei limiti fissati dalla legge.

Ai fini dell'applicazione della detrazione d'imposta, laddove il Contratto preveda la copertura di più rischi aventi un regime fiscale differenziato, nel Contratto viene evidenziato l'importo del Premio afferente a ciascun rischio.

Se l'Assicurato è diverso dal Contraente, per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato risulti fiscalmente a carico del Contraente.

Tassazione delle somme corrisposte a soggetti non esercenti attività d'impresa

#### 1. In caso di decesso dell'Assicurato

Le somme corrisposte dall'Impresa di Assicurazione in caso di decesso dell'Assicurato non sono soggette a tassazione IRPEF in capo al percettore e sono esenti dall'imposta sulle successioni. Si segnala altresì che, per effetto della legge 23 dicembre 2014, n. 190 (c.d. "Legge di Stabilità"), i capitali percepiti – a decorrere dal 1 gennaio 2015 – in caso di morte in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita, a copertura del rischio demografico, sono esenti dall'imposta sul reddito delle persone fisiche (IRPEF).

#### 2. In caso di permanenza in vita dell'Assicurato alla scadenza di contratto, di riscatto totale o di riscatto parziale

Le somme corrisposte dall'Impresa di Assicurazione in caso di permanenza in vita dell'Assicurato alla scadenza del Contratto o di Riscatto totale sono soggette ad un'imposta sostitutiva dell'imposta sui redditi nella misura prevista per legge. Tale imposta, al momento della redazione del presente documento, è pari al 26% sulla differenza (plusvalenza) tra il capitale maturato e l'ammontare dei premi versati (al netto di eventuali riscatti parziali), con l'eccezione dei proventi riferibili ai titoli di stato italiani ed equiparati (Paesi facenti parte della white list), per i quali l'imposta è pari al 12,5%. In caso di Riscatto parziale, ai fini del computo del reddito di capitale da assoggettare alla predetta imposta sostitutiva, l'ammontare dei Premi va rettificato in funzione del rapporto tra il capitale erogato ed il valore economico della polizza alla data del Riscatto parziale.

#### 3. In caso di recesso

Le somme corrisposte in caso di recesso sono soggette all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura e con gli stessi criteri indicati per il riscatto totale del Contratto.

#### 4. Tassazione delle somme corrisposte a soggetti esercenti attività d'impresa

Le somme corrisposte a soggetti che esercitano l'attività d'impresa non costituiscono redditi di capitale, bensì redditi d'impresa. Su tali somme l'Impresa non applica l'imposta sostitutiva di cui all'art. 26-ter del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 600.

Se le somme sono corrisposte a persone fisiche o enti non commerciali in relazione a contratti stipulati nell'ambito dell'attività commerciale, l'Impresa non applica l'imposta sostitutiva, qualora gli interessati presentino una dichiarazione in merito alla sussistenza di tale requisito.

## E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

### 1. Reclami

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

AXA MPS FINANCIAL DAC - GEORGE'S QUAY PLAZA, 1 GEORGE'S QUAY, DUBLIN D02 FV10- IRELAND

Email: [reclami@axa-mpsfinancial.ie](mailto:reclami@axa-mpsfinancial.ie)

fax: 00353 1 6439110

numero verde 800-231187

Il Contraente e l'Assicurato possono inoltre consultare il sito internet dell'Impresa all'indirizzo [www.axa-mpsfinancial.it](http://www.axa-mpsfinancial.it).

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

- per questioni attinenti al contratto, all'IVASS, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 800.486661;
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1;
- per ulteriori questioni, alle altre Autorità amministrative competenti: Central Bank of Ireland - Consumer Protection Codes Department, PO Box 9138, College Green - Dublin 2 (Ireland).

### Conflitto di interessi

L'Impresa di Assicurazione appartiene al Gruppo AXA Italia ed è detenuta per il 100% da AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A, a sua volta detenuta per il 50% da AXA Mediterranean Holding S.A., Società del Gruppo AXA e per il 50% da Banca Monte dei Paschi di Siena, Capogruppo del Gruppo MPS.

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

- a. nelle operazioni di compravendita è possibile ricorrere all'intermediazione di Società appartenenti al Gruppo AXA ed MPS;
- b. contratti di c/c e deposito titoli con la Banca Monte dei Paschi di Siena, con Società a questa collegate e con Società consociate; gli OICR offerti attraverso il presente contratto possono essere promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo AXA ed MPS o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo AXA ed MPS.
- c. l'Impresa di Assicurazione potrebbe avvalersi della consulenza di Società appartenenti al Gruppo Axa ed MPS nell'attività di gestione dei Fondi ai quali sono collegate le prestazioni del presente Contratto;

L'Impresa di Assicurazione s'impegna in ogni caso a operare in modo da non recare pregiudizio ai 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 dei Contraenti, avuto anche riguardo agli oneri connessi alle operazioni da eseguire.

L'impresa di Assicurazione è dotata di procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto d'interesse originate, in relazione alla fornitura dei servizi oggetto dell'attività dell'Impresa di

Assicurazione ai 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

## Nota Informativa

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.

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

\* \* \*

*AXA MPS Financial DAC è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.*

**Il rappresentante legale**

**Neil Guinan**



# Glossario

---

**Assicurato:** la persona fisica, sulla cui vita è stipulato il Contratto e che può coincidere o no con il Contraente.

**Attività di Gestione:** l'attività svolta dall'Impresa di Assicurazione, consistente in una costante analisi finanziaria, qualitativa e quantitativa degli OICR presenti sul mercato, finalizzata alla selezione di fondi esterni cui collegare le prestazioni assicurative.

**Attività di Salvaguardia:** l'attività svolta dall'Impresa di Assicurazione, effettuata nei casi in cui l'OICR prescelto dall'Investitore-Contraente sia momentaneamente sospeso dalla negoziazione, coinvolto in operazioni di fusione/liquidazione, ovvero abbia variato la propria politica d'investimento, il proprio stile di gestione, o il livello di rischio.

**Benchmark:** portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi interni/OICR/combinazioni libere.

**Beneficiario/i:** il soggetto o i soggetti persone fisiche o giuridiche designate dal Contraente, e che possono coincidere con quest'ultimo, che ricevono la prestazione prevista dal Contratto in caso di decesso dell'Assicurato.

**Bonus:** valore, espresso in numero di quote attribuite al premio iniziale versato dal Contraente.

**Capitale Investito:** il Capitale Nominale al netto dei Costi di caricamento e degli altri costi iniziali. Detto ammontare viene investito nel Fondo Interno.

**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.

**Commissioni di gestione:** compensi pagati all'Impresa di Assicurazione mediante addebito diretto sul patrimonio del Fondo Interno ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del Fondo Interno e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere sono espresse su base annua.

**Comparto:** strutturazione di un fondo in una pluralità di patrimoni autonomi caratterizzati da una diversa politica di investimento e da un differente profilo di rischio.

**Condizioni di Assicurazione:** le condizioni contrattuali assicurative relative al Contratto, consegnate al Contraente.

**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.

**Investitore-Contraente:** la persona fisica o giuridica, ovvero le persone fisiche o giuridiche in caso di pluralità delle stesse, che firma il Contratto, versa il premio, nomina, modifica ed eventualmente revoca i Beneficiari. Il Contraente ha il diritto di recedere o riscattare il Contratto prima della scadenza. Il Contraente può coincidere con l'Assicurato.

**Contratto:** il presente prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked a premio unico emesso dall'Impresa di Assicurazione.

**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 e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri fondi interni/OICR, ove tale facoltà sia prevista nella polizza.

**Costi di caricamento:** parte del Premio Versato dall'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.

**Data di Decorrenza:** il terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di pagamento del Premio Unico.

**Data di Valorizzazione:** Salvo il verificarsi di un evento di turbativa dell'OICR, indica il giorno lavorativo nel quale sia possibile effettuare la valorizzazione del Fondo Interno, in corrispondenza della data di valorizzazione degli attivi sottostanti.

**Destinazione dei proventi:** Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione ai Contraenti ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

**Duration:** scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corrispondenza di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della



sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

**Eventi di Turbativa:** indica qualunque evento con riferimento agli strumenti finanziari inclusi nell'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. A titolo esemplificativo ma non esaustivo, si elencano i seguenti Eventi di Turbativa del Fondo Interno:

a) assenza della valorizzazione degli attivi sottostanti il Fondo Interno: nel caso in cui l'Impresa di Assicurazione sospenda la valorizzazione del Fondo Interno a causa dell'indisponibilità del valore di uno o più degli attivi sottostanti dovuta ad una sospensione e/o sostanziale limitazione dell'attività dei mercati o dei gestori degli OICR che abbiano come effetto una turbativa sul valore del Fondo Interno, il termine contrattualmente previsto per il pagamento delle prestazioni dovute in dipendenza del presente Contratto resterà sospeso fino al momento in cui non verrà ripristinata la valorizzazione del Fondo Interno. Il conseguente ritardo nei pagamenti delle predette prestazioni non è imputabile all'Impresa di Assicurazione. In ogni caso, l'Impresa di Assicurazione provvederà appena possibile a determinare il valore del Fondo Interno secondo le condizioni di mercato disponibili. Dalla predetta data inizierà a decorrere nuovamente il termine entro cui l'Impresa di Assicurazione è obbligata a eseguire i pagamenti;

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

c) illiquidità degli attivi sottostanti il Fondo Interno: Nel caso in cui l'Impresa di Assicurazione sospenda la valorizzazione del Fondo Interno a causa della sopravvenuta "illiquidità" di uno o più degli attivi sottostanti, il termine contrattualmente previsto per il pagamento delle prestazioni dovute in dipendenza del presente Contratto resterà sospeso fino al momento in cui non verrà ripristinata la valorizzazione del Fondo Interno. Il conseguente ritardo nei pagamenti delle predette prestazioni non è imputabile all'Impresa di Assicurazione. In ogni caso, l'Impresa di Assicurazione provvederà appena possibile a determinare il valore del Fondo Interno secondo le condizioni di mercato

disponibili. Dalla predetta data inizierà a decorrere nuovamente il termine entro cui l'Impresa di Assicurazione è obbligata a eseguire i pagamenti.

**Fondo Interno:** Fondo Interno assicurativo dell'Impresa di Assicurazione dal valore delle cui quote dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal Contratto.

**Fondo Non Armonizzato:** fondo d'investimento [riservato di diritto irlandese] non armonizzato ai sensi della Direttiva 85/611/CE - come successivamente modificata.

**Gestore:** soggetto incaricato della gestione del Fondo Interno o degli OICR.

**Giorno lavorativo:** qualsiasi giorno nel quale le banche sono aperte per lo svolgimento di attività ordinaria in Italia e in Irlanda.

**Grado di rischio:** indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del Fondo Interno o degli 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 DAC, un'impresa di assicurazione di diritto irlandese appartenente al Gruppo AXA Italia.

**IVASS:** Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni. È l'autorità italiana incaricata di vigilare sulle attività delle imprese di assicurazione che esercitano la propria attività in Italia.

**Modulo di proposta:** modulo sottoscritto dall'Contraente, al momento del versamento del premio, con il quale egli manifesta all'Impresa di Assicurazione la volontà di stipulare il Contratto in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

**OICR:** Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio. Tale categoria comprende i fondi comuni di investimento e le società d'investimento a capitale variabile.

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

**Premio unico:** premio che l'Contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di Assicurazione al momento della sottoscrizione del Contratto. Su espressa approvazione da parte dell'Impresa di Assicurazione, il Premio versato potrà essere corrisposto mediante conferimento di strumenti finanziari di proprietà dell'Contraente rientranti nelle macrocategorie indicate dall'Impresa.

**Premio Versato:** premio unico versato dal Contraente all'Impresa di Assicurazione per l'acquisto del presente prodotto finanziario - assicurativo.

**Prescrizione:** Estinzione di un diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine previsto dall'art.2952 del Codice Civile.

**Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit-linked:** prodotto assicurativo sulla vita caratterizzato dall'investimento del Premio in quote/azioni di fondi interni/OICR, le cui prestazioni sono collegate all'andamento delle quote/azioni di fondi interni/OICR. Il prodotto prevede anche la copertura dei rischi demografici.

**Proposta d'investimento finanziario:** espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrittibile dal 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.

**Qualifica:** la qualifica del/la fondo interno / OICR / combinazione libera rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata.

**Quota/Azione:** unità di misura di un fondo interno/ OICR. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del fondo interno/ OICR. Quando si sottoscrive un fondo interno/ OICR si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

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

**Recesso:** Diritto del 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 Valorizzazione 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'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'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.

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

**Tipologia di gestione dell'OICR:** la tipologia di gestione dell'OICR dipende dalla politica di investimento che lo caratterizza (cd. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). La tipologia di gestione dell'OICR è (i) flessibile, se la politica di investimento utilizzata presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, in subordine ad un obiettivo di controllo del rischio; (ii) a benchmark, se la politica di investimento utilizzata è legata ad un parametro di riferimento (cd. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione e, infine, (iii) "a obiettivo di rendimento/protetta", laddove la politica d'investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

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

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

**Valore di riscatto:** l'importo che sarà corrisposto all'Contraente in caso di riscatto.

**Valore Unitario della Quota (c.d. uNAV):** indica, in ciascuna Data di Valorizzazione, il rapporto tra il valore del patrimonio netto dell'OICR (NAV) ed il numero di quote dell'OICR in circolazione alla data di Valorizzazione.

**Volatilità:** grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, etc.) in un dato periodo di tempo.



**MONTE  
DEI PASCHI  
DI SIENA**  
BANCA DAL 1472

BANCA  
Sportello  
TARIFFA

**PROPOSTA DI ASSICURAZIONE N. \_\_\_\_\_**

Il sottoscritto, nel seguito indicato come "Contraente", propone ad AXA MPS FINANCIAL DAC, con sede a Dublino (Irlanda), la stipula di una polizza di assicurazione sulla vita denominata Melody Advanced Bonus Edition (PGR9S), a premio unico, sulla base delle condizioni contrattuali di cui al MOD. AMF MEL - 04/2018 che dichiara di aver ricevuto e di accettare integralmente. A tal fine comunica i seguenti elementi necessari per la stipula del contratto:

**Contraente:** \_\_\_\_\_  
 Sesso: \_\_\_\_\_ Nato il: \_\_\_\_\_ A: \_\_\_\_\_  
 Indirizzo: \_\_\_\_\_ Comune: \_\_\_\_\_  
 Est. Documento: \_\_\_\_\_ Ril. il: \_\_\_\_\_ Da: Comune \_\_\_\_\_  
 Cod. Prof: \_\_\_\_\_ Cod. Fiscale: \_\_\_\_\_  
 Indirizzo email: \_\_\_\_\_ Non desidero ricevere le comunicazioni obbligatorie in corso di contratto mediante strumenti informatici   
 Numero di Cellulare: \_\_\_\_\_ Non desidero ricevere le comunicazioni necessarie per l'esecuzione del contratto tramite telefono   
 Assicurando:  
 Sesso: \_\_\_\_\_ Nato il \_\_\_\_\_ A: \_\_\_\_\_  
 Cod. Fiscale \_\_\_\_\_  
 Beneficiari in caso di morte: \_\_\_\_\_  
 PREMIO UNICO (Euro) \_\_\_\_\_ CONVENZIONE: \_\_\_\_\_  
 DECORRENZA POLIZZA  
 In \_\_\_\_\_, li \_\_\_\_\_

IL CONTRAENTE (Titolare del Conto)

L'ASSICURANDO (se diverso dal Contraente ai sensi dell'art. 1919 c.c.)

In relazione al pagamento del premio, il sottoscritto autorizza la Compagnia ad addebitare il premio di Euro \_\_\_\_\_ su IBAN \_\_\_\_\_ SWIFT BIC \_\_\_\_\_ Int. a: \_\_\_\_\_  
 Il debitore ha il diritto di ottenere il rimborso dalla propria Banca secondo gli accordi ed alle condizioni che regolano il rapporto con quest'ultima. Se del caso, il rimborso deve essere richiesto nel termine di 8 settimane a decorrere dalla data di addebito in conto

La filiale \_\_\_\_\_ Firma Contraente \_\_\_\_\_  
 (titolare del conto)  
 Firma Altri cointestatari del conto \_\_\_\_\_  
 (in caso di conto e firma congiunta)

ATTENZIONE: Leggere la sezione "MEZZI DI PAGAMENTO DEL PREMIO" per ulteriori chiarimenti)

**CONSEGNA PROSPETTO D'OFFERTA E KID**

Dichiaro di aver ricevuto, prima della sottoscrizione del modulo di proposta, la scheda sintetica del prospetto d'offerta relativa al prodotto, unitamente alle condizioni contrattuali che lo regolano. Le Parte I, II e III del prospetto d'offerta ed il Regolamento degli OICR a cui sono direttamente collegate le prestazioni del contratto mi saranno consegnate gratuitamente su mia richiesta.

Dichiaro inoltre:

- Di aver ricevuto, in tempo utile prima di essere vincolato dalla sottoscrizione della proposta, il documento contenente le informazioni chiave (KID) relativo al prodotto ed alle opzioni richieste;
- Di essere stato informato, in tempo utile prima di rimanere vincolato dalla proposta, della pubblicazione e della disponibilità sul sito internet della Compagnia di tutti i documenti contenenti informazioni chiave (KID) relative al prodotto

Il Contraente \_\_\_\_\_

**DICHIARAZIONE DI RESIDENZA FISCALE (VEDI RETRO PAGINA)**

**Ai Contraenti di polizza l'OCSE richiede di rilasciare una propria dichiarazione di residenza fiscale al fine di trasmettere i relativi dati alle Autorità nazionali. Gli Agenti del fisco Irlandese, richiedono di integrare la detta certificazione con una dichiarazione di non residenza fiscale in Irlanda affinché i contraenti ricevano i pagamenti richiesti senza deduzioni fiscali per imposte irlandesi.**

Dichiaro / Dichiariamo che:

- Ho / Abbiamo preso visione della spiegazione delle condizioni indicate nella nota denominata «Definizioni di Residenza» (vedi retro pagina);
- Sono / siamo / la Società è\* titolare della polizza nel rispetto della quale viene effettuata tale dichiarazione.
- Sono / siamo / residenti fiscali in \_\_\_\_\_ e che il mio/nostro numero di identificazione fiscale è \_\_\_\_\_
- Non Sono / siamo / la Società non è\* residente né abitualmente risiede in Irlanda.

*Nel caso questa dichiarazione venga rilasciata in fase di pianificazione di una serie di prelievi oppure di pagamento di riscatti parziali.*

- Mi impegno / Ci impegniamo / La Società si impegna ad informare la Compagnia assicurativa di qualsiasi cambiamento di residenza nel paese in cui sono / siamo / la Società è residente / i nel corso della durata contrattuale della polizza.

**Dichiarazione FATCA ("Foreign Account Tax Compliance")**

Dichiaro di essere residente in U.S.A. per fini fiscali o di essere cittadino statunitense

Si prega di fornire un Codice Fiscale statunitense (TIN) \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ La firma è stata apposta: in nome e per conto proprio / in qualità di legale rappresentante in qualità di beneficiario effettivo  
 (Firma) (Depennare come si conviene)

Dichiaro di non essere residente in U.S.A. per fini fiscali o di non essere cittadino statunitense

\_\_\_\_\_ La firma è stata apposta: in nome e per conto proprio / in qualità di legale rappresentante/in qualità di beneficiario effettivo  
 (Firma) (Depennare come si conviene)

Apponendo la firma nello spazio a ciò dedicato, confermo di essere/non essere\* residente in U.S.A. per fini fiscali e di essere/non essere\* cittadino statunitense. FATCA ("Foreign Account Tax Compliance") è una legge statunitense rivolta a istituzioni finanziarie straniere e ad altri intermediari finanziari con l'obiettivo di prevenire l'evasione fiscale da parte di cittadini statunitensi e residenti negli Stati Uniti attraverso l'uso di conti esteri, comprese le polizze assicurazione sulla vita. Dichiarazione finale:

L'Investitore-Contraente, con l'apposizione della firma nello spazio sottostante, dichiara sotto la sua personale responsabilità che le informazioni fornite sono veritiere ed esatte con particolare riferimento allo status di residenza ai fini fiscali nel Paese OCSE partecipante (noto come status CRS) e di cittadinanza/residenza ai fini fiscali negli U.S.A. (noto come status FATCA). Inoltre dichiara di informare tempestivamente la Società qualora le informazioni sopra riportate dovessero cambiare successivamente alla sottoscrizione della presente Proposta. L'Investitore-Contraente riconosce che le informazioni contenute nel presente modulo saranno segnalate all'Autorità fiscale Irlandese come previsto dalla suddetta normativa. \* Eliminare come si conviene.

**Nome e località di residenza / indirizzo del Contraente della polizza** \_\_\_\_\_

Data \_\_\_\_\_

(Firma) \_\_\_\_\_

PROPOSTA DI ASSICURAZIONE N. \_\_\_\_\_

BANCA  
Sportello  
TARIFFA**MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL PREMIO**

- Il pagamento dei premi può essere effettuato mediante addebito su c/c intestato **esclusivamente** al titolare della polizza:
- Il Contraente ha diritto a richiedere il rimborso nelle ipotesi disciplinate dalla direttiva SEPA (2007/64/CE)
  - In caso di c/c cointestato con firma congiunta, l'autorizzazione al pagamento deve essere fornita anche dal cointestatario;
  - Qualora il contraente sia diverso da persona fisica, l'autorizzazione al pagamento deve essere fornita da soggetto dotato del relativo potere di firma.

**CLAUSOLA DI RECESSO - REVOCABILITÀ DELLA PROPOSTA**

Il Contraente può revocare la proposta, ai sensi del D.Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, fino alla conclusione del contratto mediante lettera raccomandata inviata alla Compagnia.

Il Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione, dandone comunicazione alla Compagnia con lettera raccomandata contenente gli elementi identificativi del contratto e copia del documento d'identità, indirizzata al seguente recapito:

**AXA MPS FINANCIAL DAC - 1 GEORGE'S QUAY PLAZA, GEORGE'S QUAY, DUBLIN D02 FV10 - IRELAND.**

L'Impresa di assicurazione rimborsa all'Investitore-Contraente il controvalore del Capitale Investito calcolato utilizzando il valore unitario della quota osservato il Giorno di Riferimento come definito all'Art. 9 delle Condizioni di Assicurazione, maggiorato delle spese fisse di emissione e dei costi di caricamento, come descritti all'Art. 14 delle Condizioni di Assicurazione. L'Impresa di assicurazione esegue il rimborso entro trenta giorni dalla data di ricezione della comunicazione.

**MISURE ANTIRICICLAGGIO GRUPPO AXA**

**Provenienza dei premi versati: divieto di utilizzo di somme derivanti da attività di riciclaggio di denaro o di evasione fiscale.** Il Contraente dichiara, garantisce e certifica all'Impresa di assicurazione che (i) tutti i premi versati a fronte della presente polizza assicurativa, del presente contratto assicurativo o del presente prodotto assicurativo sono stati o saranno debitamente dichiarati alle competenti Autorità Fiscali aventi competenza nel luogo dove il Contraente ha la propria residenza abituale ai fini fiscali e/o in qualsivoglia altro ambito territoriale qualora ciò si rendesse necessario o appropriato ai sensi delle regolamentazioni e delle leggi applicabili, e (ii) nessuno dei premi versati deriva, direttamente o indirettamente, da attività o fonti illegali e/o da evasione fiscale.

**Politica di collaborazione con le Autorità Fiscali e Governative: consenso al rilascio di informazioni alle Autorità Fiscali e Governative.** Il Gruppo AXA e l'Impresa di assicurazione adottano una consolidata politica di collaborazione con le Autorità Fiscali e Governative allo scopo di combattere i fenomeni di riciclaggio di denaro, evasione fiscale o altre attività illegali. Nel caso in cui il Contraente non fosse fiscalmente residente nella giurisdizione in cui la presente polizza assicurativa, il presente contratto assicurativo o il presente prodotto assicurativo è stato sottoscritto (c.d. "**Trasazione Cross-border**"), il Gruppo AXA potrebbe, ai sensi delle regolamentazioni e delle leggi applicabili, comunicare alle Autorità Fiscali e Governative del Paese di appartenenza del Contraente l'identità dello stesso e alcune informazioni relative alla polizza assicurativa, al contratto assicurativo o al prodotto assicurativo oggetto del presente modulo di adesione e il Contraente presta il proprio consenso a che l'Impresa di assicurazione possa, a sua discrezione, effettuare tale comunicazione.

**Violazione delle dichiarazioni e garanzie del Contraente; Clausola risolutiva espressa e penali da riscatto; Blocco dei rimborsi.**

Il Contraente riconosce e accetta che, in caso di violazione delle dichiarazioni e garanzie del Contraente che precedono, AXA MPS FINANCIAL DAC, nell'ambito dei limiti massimi previsti dalla legge e dalla regolamentazione applicabili, avrà il diritto di:

- risolvere immediatamente il contratto assicurativo;
- a prescindere dall'effettiva data di risoluzione ai sensi del punto (I) che precede, addebitare il massimo delle penali da riscatto previste dal contratto assicurativo come se tale contratto fosse stato riscattato immediatamente dopo la relativa sottoscrizione;
- notificare alle rilevanti Autorità Governative tutte le informazioni ritenute necessarie o opportune, a discrezione di AXA MPS FINANCIAL DAC, concernenti il Contraente e/o il contratto assicurativo;
- se ritenuto appropriato a seguito di una consultazione con le Autorità Governative ed i propri consulenti legali, (a) rimborsare al Contraente i premi versati e le eventuali altre somme pagate fino alla data di risoluzione del contratto assicurativo, al netto delle penali da riscatto e degli altri costi sostenuti ai sensi del punto (II) che precede (cd. "Ammontare Rimborsato"), oppure (b) se richiesto o preteso dalle competenti Autorità Governative, bloccare o versare alle relative Autorità Governative l'Ammontare Rimborsato, in tutto o in parte, oppure intraprendere eventuali altre azioni che le competenti Autorità Governative dovessero richiedere o pretendere.

Data \_\_\_\_\_

(Firma) \_\_\_\_\_

**AXA MPS FINANCIAL DAC - 1 GEORGE'S QUAY PLAZA, GEORGE'S QUAY, DUBLIN D02 FV10 - IRELAND**  
**TEL: 00353-1-643 9100 FAX: 00353-1-643 9110**



1. Questa dichiarazione potrebbe essere soggetta ad ispezioni da parte dei Commissari del Fisco Irlandese. La legge irlandese stabilisce che il rilascio di una dichiarazione priva di fondamento costituisce reato.
2. Tale dichiarazione deve essere firmata dai titolari di polizza che risultano non residenti né normalmente residenti in Irlanda.
3. Nell'eventualità in cui il titolare di polizza sia una Società, la dichiarazione dovrà essere firmata dal rappresentante legale della compagnia o da un autorizzato a farne le veci, o anche da chiunque disponga di una procura rilasciata da parte del titolare polizza. Un duplicato della procura dovrà essere presentato in allegato a questa dichiarazione.

## DEFINIZIONE DI RESIDENZA FISCALE

### Residenza - Individui

Sono considerati residenti per l'anno tributario coloro che:

1) passino più di 183 giorni nello Stato durante l'anno tributario;

o

2) abbiano una presenza composta pari a 280 giorni nello Stato, che si riferisca al numero di giorni passati nello Stato nell'arco dell'anno fiscale in congiunzione al numero di giorni trascorsi nell'anno precedente.

La presenza nell'arco dell'esercizio fiscale di un soggetto che non superi 30 giorni nello Stato non sarà riconosciuta ai fini dell'applicazione del test riferito ai due anni.

### Residenza abituale - Soggetti

Il termine «residenza abituale» (ordinary residence) differentemente da «residenza» si riferisce alla normale vita di un soggetto e denota residenza in un sito con un certo grado di continuità.

Quei soggetti che sono residenti nello Stato per tre periodi fiscali consecutivi si ritengono normali residenti con effetto dall'inizio del quarto esercizio.

Quei soggetti che siano residenti abitualmente nello stato cessano di esserlo alla fine del terzo periodo consecutivo in cui non siano residenti. Di conseguenza quei soggetti residenti e abitualmente residenti nello Stato nel periodo 1999/2000 e che hanno lasciato lo Stato in quell'anno saranno considerati abitualmente residenti sino al termine dell'anno 2002/2003.

### Residenza- Società

Una società che abbia direzione generale ed organi di controllo in uno Stato è considerata residente indipendentemente dal luogo in cui sia stata costituita. Quelle Società che non abbiano la propria direzione ed organi di controllo, ma che vengono costituite nello Stato vengono considerate residenti ad eccezione dei seguenti casi in cui:

– la Società od una ad essa affiliata svolga un'attività commerciale nello Stato, sia che la società sia infine controllata da soggetti non residenti in paesi membri dell'Unione Europea, sia in paesi con cui il medesimo abbia stipulato un trattato di doppia tassazione, sia che la Società od una ad essa affiliata siano società quotate in un mercato borsistico riconosciuto nell'Unione Europea;

o

– la Società viene considerata non residente nello Stato qualora operi un trattato di doppia tassazione tra il medesimo ed un altro paese.

Si noti che la determinazione della residenza di una Società ai fini fiscali in alcuni casi può assumere una certa complessità ed i dichiaranti dovranno riferirsi alle specifiche disposizioni legislative contenute nella sezione 23A del Decreto di Consolidamento Fiscale 1997.

## CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Le chiediamo di leggere attentamente la richiesta di consenso relativa a finalità diverse da quella assicurativa e di barrare con una croce la Sua scelta, ricordandole che il Suo consenso è del tutto facoltativo ed il Suo eventuale rifiuto non produrrà alcun effetto circa il rapporto assicurativo. Tale consenso può essere revocato liberamente, con conseguente cessazione della legittimità del trattamento; fino a revoca il consenso resterà efficace entro i limiti di conservazione dei dati indicati nella presente informativa.

### **Finalità di marketing descritte alla lettera B) dell'Informativa Privacy**

acconsento al trattamento dei miei dati non sensibili per lo svolgimento di comunicazioni, iniziative promozionali e vendita di prodotti e/o servizi di AXA, di società appartenenti allo stesso Gruppo e/o di società partner, oltre che di ricerche di mercato e di rilevazioni statistiche relative ai prodotti e/o servizi di AXA, di società appartenenti allo stesso Gruppo o di aziende partner e di rilevazioni sulle mie esigenze relativamente a tali prodotti e/o servizi

SI

NO

Il Contraente

L'Assicurando (se diverso dal Contraente)

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_



**MONTE  
DEI PASCHI  
DI SIENA**  
BANCA DAL 1472

BANCA  
Sportello  
TARIFFA

**PROPOSTA DI ASSICURAZIONE N. \_\_\_\_\_**

Il sottoscritto, nel seguito indicato come "Contraente", propone ad AXA MPS FINANCIAL DAC, con sede a Dublino (Irlanda), la stipula di una polizza di assicurazione sulla vita denominata Melody Advanced Bonus Edition (PGR9S), a premio unico, sulla base delle condizioni contrattuali di cui al MOD. AMF MEL 04/2018 che di- chiara di aver ricevuto e di accettare integralmente. A tal fine comunica i seguenti elementi necessari per la stipula del contratto:

**Contraente:** \_\_\_\_\_  
 Sesso: \_\_\_\_\_ Nato il: \_\_\_\_\_ A: \_\_\_\_\_  
 Indirizzo: \_\_\_\_\_ Comune: \_\_\_\_\_  
 Est. Documento: \_\_\_\_\_ Ril.il: \_\_\_\_\_ Da: Comune \_\_\_\_\_  
 Cod. Prof: \_\_\_\_\_ Cod.Fiscale: \_\_\_\_\_  
 Indirizzo email: \_\_\_\_\_ Non desidero ricevere le comunicazioni obbligatorie in corso di contratto mediante strumenti informatici   
 Numero di Cellulare: \_\_\_\_\_ Non desidero ricevere le comunicazioni necessarie per l'esecuzione del contratto tramite telefono   
 Assicurando:  
 Sesso: \_\_\_\_\_ Nato il \_\_\_\_\_ A: \_\_\_\_\_  
 Cod. Fiscale \_\_\_\_\_  
 Beneficiari in caso di morte: \_\_\_\_\_  
 PREMIO UNICO (Euro) \_\_\_\_\_ CONVENZIONE: \_\_\_\_\_  
 DECORRENZA POLIZZA  
 In \_\_\_\_\_, li \_\_\_\_\_

IL CONTRAENTE (Titolare del Conto)

L'ASSICURANDO (se diverso dal Contraente ai sensi dell'art. 1919 c.c.)

In relazione al pagamento del premio, il sottoscritto autorizza la Compagnia ad addebitare il premio di Euro \_\_\_\_\_  
 su IBAN \_\_\_\_\_ SWIFT BIC \_\_\_\_\_ Int. a: \_\_\_\_\_  
 Il debitore ha il diritto di ottenere il rimborso dalla propria Banca secondo gli accordi ed alle condizioni che regolano il rapporto con quest'ultima. Se del caso, il rimborso deve essere richiesto nel termine di 8 settimane a decorrere dalla data di addebito in conto

La filiale \_\_\_\_\_ Firma Contraente \_\_\_\_\_  
 (titolare del conto)  
 Firma Altri cointestatori del conto \_\_\_\_\_  
 (in caso di conto e firma congiunta)

ATTENZIONE: Leggere la sezione "MEZZI DI PAGAMENTO DEL PREMIO" per ulteriori chiarimenti)

**CONSEGNA PROSPETTO D'OFFERTA E KID**

Dichiaro di aver ricevuto, prima della sottoscrizione del modulo di proposta, la scheda sintetica del prospetto d'offerta relativa al prodotto, unita- mente alle condizioni contrattuali che lo regolano. Le Parte I, II e III del prospetto d'offerta ed il Regolamento degli OICR a cui sono direttamente collegate le prestazioni del contratto mi saranno consegnate gratuitamente su mia richiesta.

Dichiaro inoltre:

- Di aver ricevuto, in tempo utile prima di essere vincolato dalla sottoscrizione della proposta, il documento contenente le informazioni chiave (KID) relativo al prodotto ed alle opzioni richieste;
- Di essere stato informato, in tempo utile prima di rimanere vincolato dalla proposta, della pubblicazione e della disponibilità sul sito internet della Compagnia di tutti i documenti contenenti informazioni chiave (KID) relative al prodotto

Il Contraente \_\_\_\_\_

**DICHIARAZIONE DI RESIDENZA FISCALE (VEDI RETRO PAGINA)**

Ai Contraenti di polizza l'OCSE richiede di rilasciare una propria dichiarazione di residenza fiscale al fine di trasmettere i relativi dati alle Autorità nazionali. Gli Agenti del fisco Irlandese, richiedono di integrare la detta certificazione con una dichiarazione di non residenza fiscale in Irlanda affinché i contraenti ricevano i pagamenti richiesti senza deduzioni fiscali per imposte irlandesi.

Dichiaro / Dichiariamo che:

- Ho / Abbiamo preso visione della spiegazione delle condizioni indicate nella nota denominata «Definizioni di Residenza» (vedi retro pagina);
- Sono / siamo / la Società è\* titolare della polizza nel rispetto della quale viene effettuata tale dichiarazione.
- Sono / siamo / residenti fiscali in \_\_\_\_\_ e che il mio/nostro numero di identificazione fiscale è \_\_\_\_\_
- Non Sono / siamo / la Società non è\* residente né abitualmente risiede in Irlanda.

*Nel caso questa dichiarazione venga rilasciata in fase di pianificazione di una serie di prelievi oppure di pagamento di riscatti parziali.*

- Mi impegno / Ci impegniamo / La Società si impegna ad informare la Compagnia assicurativa di qualsiasi cambiamento di residenza nel paese in cui sono / siamo / la Società è residente / i nel corso della durata contrattuale della polizza.

**Dichiarazione FATCA ("Foreign Account Tax Compliance")**

Dichiaro di essere residente in U.S.A. per fini fiscali o di essere cittadino statunitense

Si prega di fornire un Codice Fiscale statunitense (TIN) \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ La firma è stata apposta: in nome e per conto proprio / in qualità di legale rappresentante in qualità di beneficiario effettivo  
 (Firma) (Depennare come si conviene)

Dichiaro di non essere residente in U.S.A. per fini fiscali o di non essere cittadino statunitense

\_\_\_\_\_ La firma è stata apposta: in nome e per conto proprio / in qualità di legale rappresentante/in qualità di beneficiario effettivo  
 (Firma) (Depennare come si conviene)

Apponendo la firma nello spazio a ciò dedicato, confermo di essere/non essere\* residente in U.S.A. per fini fiscali e di essere/non essere\* cittadino statunitense. FATCA ("Foreign Account Tax Compliance") è una legge statunitense rivolta a istituzioni finanziarie straniere e ad altri intermediari finanziari con l'obiettivo di prevenire l'evasione fiscale da parte di cittadini statunitensi e residenti negli Stati Uniti attraverso l'uso di conti esteri, comprese le polizze assicurazione sulla vita. Dichiarazione finale:

L'Investitore-Contraente, con l'apposizione della firma nello spazio sottostante, dichiara sotto la sua personale responsabilità che le informazioni fornite sono veritiere ed esatte con particolare riferimento allo status di residenza ai fini fiscali nel Paese OCSE partecipante (noto come status CRS) e di cittadinanza/residenza ai fini fiscali negli U.S.A. (noto come status FATCA). Inoltre dichiara di informare tempestivamente la Società qualora le informazioni sopra riportate dovessero cambiare successivamente alla sottoscrizione della presente Proposta. L'Investitore-Contraente riconosce che le informazioni contenute nel presente modulo saranno segnalate all'Autorità fiscale Irlandese come previsto dalla suddetta normativa. \* Eliminare come si conviene

**Nome e località di residenza / indirizzo del Contraente della polizza** \_\_\_\_\_

Data \_\_\_\_\_

(Firma) \_\_\_\_\_

**AXA MPS FINANCIAL DAC - 1 GEORGE'S QUAY PLAZA, GEORGE'S QUAY, DUBLIN D02 FV10- IRELAND  
 TEL: 00353-1-643 9100 FAX: 00353-1-643 9110**

PROPOSTA DI ASSICURAZIONE N. \_\_\_\_\_

BANCA

Sportello

TARIFFA

**MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL PREMIO**

- Il pagamento dei premi può essere effettuato mediante addebito su c/c intestato **esclusivamente** al titolare della polizza:
- Il Contraente ha diritto a richiedere il rimborso nelle ipotesi disciplinate dalla direttiva SEPA (2007/64/CE)
  - In caso di c/c cointestato con firma congiunta, l'autorizzazione al pagamento deve essere fornita anche dal cointestatario;
  - Qualora il contraente sia diverso da persona fisica, l'autorizzazione al pagamento deve essere fornita da soggetto dotato del relativo potere di firma.

**CLAUSOLA DI RECESSO - REVOCABILITÀ DELLA PROPOSTA**

Il Contraente può revocare la proposta, ai sensi del D.Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, fino alla conclusione del contratto mediante lettera raccomandata inviata alla Compagnia.

Il Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione, dandone comunicazione alla Compagnia con lettera raccomandata contenente gli elementi identificativi del contratto e copia del documento d'identità, indirizzata al seguente recapito:

**AXA MPS FINANCIAL DAC - 1 GEORGE'S QUAY PLAZA, GEORGE'S QUAY, DUBLIN D02 FV10 - IRELAND.**

L'Impresa di assicurazione rimborsa all'Investitore-Contraente il controvalore del Capitale Investito calcolato utilizzando il valore unitario della quota osservato il Giorno di Riferimento come definito all'Art. 9 delle Condizioni di Assicurazione, maggiorato delle spese fisse di emissione e dei costi di caricamento, come descritti all'Art. 14 delle Condizioni di Assicurazione. L'Impresa di assicurazione esegue il rimborso entro trenta giorni dalla data di ricezione della comunicazione.

**MISURE ANTIRICICLAGGIO GRUPPO AXA**

**Provenienza dei premi versati: divieto di utilizzo di somme derivanti da attività di riciclaggio di denaro o di evasione fiscale.** Il Contraente dichiara, garantisce e certifica all'Impresa di assicurazione che (i) tutti i premi versati a fronte della presente polizza assicurativa, del presente contratto assicurativo o del presente prodotto assicurativo sono stati o saranno debitamente dichiarati alle competenti Autorità Fiscali aventi competenza nel luogo dove il Contraente ha la propria residenza abituale ai fini fiscali e/o in qualsivoglia altro ambito territoriale qualora ciò si rendesse necessario o appropriato ai sensi delle regolamentazioni e delle leggi applicabili, e (ii) nessuno dei premi versati deriva, direttamente o indirettamente, da attività o fonti illegali e/o da evasione fiscale.

**Politica di collaborazione con le Autorità Fiscali e Governative: consenso al rilascio di informazioni alle Autorità Fiscali e Governative.** Il Gruppo AXA e l'Impresa di assicurazione adottano una consolidata politica di collaborazione con le Autorità Fiscali e Governative allo scopo di combattere i fenomeni di riciclaggio di denaro, evasione fiscale o altre attività illegali. Nel caso in cui il Contraente non fosse fiscalmente residente nella giurisdizione in cui la presente polizza assicurativa, il presente contratto assicurativo o il presente prodotto assicurativo è stato sottoscritto (c.d. "**Trasazione Cross-border**"), il Gruppo AXA potrebbe, ai sensi delle regolamentazioni e delle leggi applicabili, comunicare alle Autorità Fiscali e Governative del Paese di appartenenza del Contraente l'identità dello stesso e alcune informazioni relative alla polizza assicurativa, al contratto assicurativo o al prodotto assicurativo oggetto del presente modulo di adesione e il Contraente presta il proprio consenso a che l'Impresa di assicurazione possa, a sua discrezione, effettuare tale comunicazione.

**Violazione delle dichiarazioni e garanzie del Contraente; Clausola risolutiva espressa e penali da riscatto; Blocco dei rimborsi.**

Il Contraente riconosce e accetta che, in caso di violazione delle dichiarazioni e garanzie del Contraente che precedono, AXA MPS FINANCIAL DAC, nell'ambito dei limiti massimi previsti dalla legge e dalla regolamentazione applicabili, avrà il diritto di:

- (I) risolvere immediatamente il contratto assicurativo;
- (II) a prescindere dall'effettiva data di risoluzione ai sensi del punto (I) che precede, addebitare il massimo delle penali da riscatto previste dal contratto assicurativo come se tale contratto fosse stato riscattato immediatamente dopo la relativa sottoscrizione;
- (III) notificare alle rilevanti Autorità Governative tutte le informazioni ritenute necessarie o opportune, a discrezione di AXA MPS FINANCIAL DAC, concernenti il Contraente e/o il contratto assicurativo;
- (IV) se ritenuto appropriato a seguito di una consultazione con le Autorità Governative ed i propri consulenti legali, (a) rimborsare al Contraente i premi versati e le eventuali altre somme pagate fino alla data di risoluzione del contratto assicurativo, al netto delle penali da riscatto e degli altri costi sostenuti ai sensi del punto (II) che precede (cd. "Ammontare Rimborsato"), oppure (b) se richiesto o preteso dalle competenti Autorità Governative, bloccare o versare alle relative Autorità Governative l'Ammontare Rimborsato, in tutto o in parte, oppure intraprendere eventuali altre azioni che le competenti Autorità Governative dovessero richiedere o pretendere.

Data \_\_\_\_\_

(Firma) \_\_\_\_\_

**AXA MPS FINANCIAL DAC - 1 GEORGE'S QUAY PLAZA, GEORGE'S QUAY, DUBLIN D02 FV10 - IRELAND**  
**TEL: 00353-1-643 9100 FAX: 00353-1-643 9110**

1. Questa dichiarazione potrebbe essere soggetta ad ispezioni da parte dei Commissari del Fisco Irlandese. La legge irlandese stabilisce che il rilascio di una dichiarazione priva di fondamento costituisce reato.
2. Tale dichiarazione deve essere firmata dai titolari di polizza che risultano non residenti né normalmente residenti in Irlanda.
3. Nell'eventualità in cui il titolare di polizza sia una Società, la dichiarazione dovrà essere firmata dal rappresentante legale della compagnia o da un autorizzato a farne le veci, o anche da chiunque disponga di una procura rilasciata da parte del titolare polizza. Un duplicato della procura dovrà essere presentato in allegato a questa dichiarazione.

## DEFINIZIONE DI RESIDENZA FISCALE

### Residenza - Individui

Sono considerati residenti per l'anno tributario coloro che:

1) passino più di 183 giorni nello Stato durante l'anno tributario;

o

2) abbiano una presenza composta pari a 280 giorni nello Stato, che si riferisca al numero di giorni passati nello Stato nell'arco dell'anno fiscale in congiunzione al numero di giorni trascorsi nell'anno precedente.

La presenza nell'arco dell'esercizio fiscale di un soggetto che non superi 30 giorni nello Stato non sarà riconosciuta ai fini dell'applicazione del test riferito ai due anni.

### Residenza abituale - Soggetti

Il termine «residenza abituale» (ordinary residence) differentemente da «residenza» si riferisce alla normale vita di un soggetto e denota residenza in un sito con un certo grado di continuità.

Quei soggetti che sono residenti nello Stato per tre periodi fiscali consecutivi si ritengono normali residenti con effetto dall'inizio del quarto esercizio.

Quei soggetti che siano residenti abitualmente nello stato cessano di esserlo alla fine del terzo periodo consecutivo in cui non siano residenti. Di conseguenza quei soggetti residenti e abitualmente residenti nello Stato nel periodo 1999/2000 e che hanno lasciato lo Stato in quell'anno saranno considerati abitualmente residenti sino al termine dell'anno 2002/2003.

### Residenza- Società

Una società che abbia direzione generale ed organi di controllo in uno Stato è considerata residente indipendentemente dal luogo in cui sia stata costituita. Quelle Società che non abbiano la propria direzione ed organi di controllo, ma che vengono costituite nello Stato vengono considerate residenti ad eccezione dei seguenti casi in cui:

– la Società od una ad essa affiliata svolga un'attività commerciale nello Stato, sia che la società sia infine controllata da soggetti non residenti in paesi membri dell'Unione Europea, sia in paesi con cui il medesimo abbia stipulato un trattato di doppia tassazione, sia che la Società od una ad essa affiliata siano società quotate in un mercato borsistico riconosciuto nell'Unione Europea;

o

– la Società viene considerata non residente nello Stato qualora operi un trattato di doppia tassazione tra il medesimo ed un altro paese.

Si noti che la determinazione della residenza di una Società ai fini fiscali in alcuni casi può assumere una certa complessità ed i dichiaranti dovranno riferirsi alle specifiche disposizioni legislative contenute nella sezione 23A del Decreto di Consolidamento Fiscale 1997.

## CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Le chiediamo di leggere attentamente la richiesta di consenso relativa a finalità diverse da quella assicurativa e di barrare con una croce la Sua scelta, ricordandole che il Suo consenso è del tutto facoltativo ed il Suo eventuale rifiuto non produrrà alcun effetto circa il rapporto assicurativo. Tale consenso può essere revocato liberamente, con conseguente cessazione della legittimità del trattamento; fino a revoca il consenso resterà efficace entro i limiti di conservazione dei dati indicati nella presente informativa.

### **Finalità di marketing descritte alla lettera B) dell'Informativa Privacy**

Acconsento al trattamento dei miei dati non sensibili per lo svolgimento di comunicazioni, iniziative promozionali e vendita di prodotti e/o servizi di AXA, di società appartenenti allo stesso Gruppo e/o di società partner, oltre che di ricerche di mercato e di rilevazioni statistiche relative ai prodotti e/o servizi di AXA, di società appartenenti allo stesso Gruppo o di aziende partner e di rilevazioni sulle mie esigenze relativamente a tali prodotti e/o servizi.

SI

NO

Il Contraente

L'Assicurando (se diverso dal Contraente)

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_





**MONTE  
DEI PASCHI  
DI SIENA**  
BANCA DAL 1472

BANCA  
Sportello  
TARIFFA

**PROPOSTA DI ASSICURAZIONE N. \_\_\_\_\_**

Il sottoscritto, nel seguito indicato come "Contraente", propone ad AXA MPS FINANCIAL DAC, con sede a Dublino (Irlanda), la stipula di una polizza di assicurazione sulla vita denominata Melody Advanced Bonus Edition (PGR9S), a premio unico, sulla base delle condizioni contrattuali di cui al MOD. AMF MEL - 04/2018 che dichiara di aver ricevuto e di accettare integralmente. A tal fine comunica i seguenti elementi necessari per la stipula del contratto:

**Contraente:** \_\_\_\_\_  
 Sesso: \_\_\_\_\_ Nato il: \_\_\_\_\_ A: \_\_\_\_\_  
 Indirizzo: \_\_\_\_\_ Comune: \_\_\_\_\_  
 Est. Documento: \_\_\_\_\_ Ril.il: \_\_\_\_\_ Da: Comune \_\_\_\_\_  
 Cod. Prof: \_\_\_\_\_ Cod.Fiscale: \_\_\_\_\_  
 Indirizzo email: \_\_\_\_\_ Non desidero ricevere le comunicazioni obbligatorie in corso di contratto mediante strumenti informatici   
 Numero di Cellulare: \_\_\_\_\_ Non desidero ricevere le comunicazioni necessarie per l'esecuzione del contratto tramite telefono   
 Assicurando:  
 Sesso: \_\_\_\_\_ Nato il \_\_\_\_\_ A: \_\_\_\_\_  
 Cod. Fiscale \_\_\_\_\_  
 Beneficiari in caso di morte: \_\_\_\_\_  
 PREMIO UNICO (Euro) \_\_\_\_\_ CONVENZIONE: \_\_\_\_\_  
 DECORRENZA POLIZZA  
 In \_\_\_\_\_, li \_\_\_\_\_

IL CONTRAENTE (Titolare del Conto)

L'ASSICURANDO (se diverso dal Contraente ai sensi dell'art. 1919 c.c.)

In relazione al pagamento del premio, il sottoscritto autorizza la Compagnia ad addebitare il premio di Euro \_\_\_\_\_ su IBAN \_\_\_\_\_ SWIFT BIC \_\_\_\_\_ Int. a: \_\_\_\_\_  
 Il debitore ha il diritto di ottenere il rimborso dalla propria Banca secondo gli accordi ed alle condizioni che regolano il rapporto con quest'ultima. Se del caso, il rimborso deve essere richiesto nel termine di 8 settimane a decorrere dalla data di addebito in conto

La filiale \_\_\_\_\_ Firma Contraente \_\_\_\_\_  
 (titolare del conto)  
 Firma Altri cointestatori del conto \_\_\_\_\_  
 (in caso di conto e firma congiunta)

ATTENZIONE: Leggere la sezione "MEZZI DI PAGAMENTO DEL PREMIO" per ulteriori chiarimenti)

**CONSEGNA PROSPETTO D'OFFERTA E KID**

Dichiaro di aver ricevuto, prima della sottoscrizione del modulo di proposta, la scheda sintetica del prospetto d'offerta relativa al prodotto, unitamente alle condizioni contrattuali che lo regolano. Le Parte I, II e III del prospetto d'offerta ed il Regolamento degli OICR a cui sono direttamente collegate le prestazioni del contratto mi saranno consegnate gratuitamente su mia richiesta.

Dichiaro inoltre:

- Di aver ricevuto, in tempo utile prima di essere vincolato dalla sottoscrizione della proposta, il documento contenente le informazioni chiave (KID) relativo al prodotto ed alle opzioni richieste;
- Di essere stato informato, in tempo utile prima di rimanere vincolato dalla proposta, della pubblicazione e della disponibilità sul sito internet della Compagnia di tutti i documenti contenenti informazioni chiave (KID) relative al prodotto

Il Contraente \_\_\_\_\_

**DICHIARAZIONE DI RESIDENZA FISCALE (VEDI RETRO PAGINA)**

Ai Contraenti di polizza l'OCSE richiede di rilasciare una propria dichiarazione di residenza fiscale al fine di trasmettere i relativi dati alle Autorità nazionali. Gli Agenti del fisco Irlandese, richiedono di integrare la detta certificazione con una dichiarazione di non residenza fiscale in Irlanda affinché i contraenti ricevano i pagamenti richiesti senza deduzioni fiscali per imposte irlandesi.

Dichiaro / Dichiariamo che:

- Ho / Abbiamo preso visione della spiegazione delle condizioni indicate nella nota denominata «Definizioni di Residenza» (vedi retro pagina);
- Sono / siamo / la Società è\* titolare della polizza nel rispetto della quale viene effettuata tale dichiarazione.
- Sono / siamo / residenti fiscali in \_\_\_\_\_ e che il mio/nostro numero di identificazione fiscale è \_\_\_\_\_
- Non Sono / siamo / la Società non è\* residente né abitualmente risiede in Irlanda.

Nel caso questa dichiarazione venga rilasciata in fase di pianificazione di una serie di prelievi oppure di pagamento di riscatti parziali.

- Mi impegno / Ci impegniamo / La Società si impegna ad informare la Compagnia assicurativa di qualsiasi cambiamento di residenza nel paese in cui sono / siamo / la Società è residente / i nel corso della durata contrattuale della polizza.

**Dichiarazione FATCA ("Foreign Account Tax Compliance")**

Dichiaro di essere residente in U.S.A. per fini fiscali o di essere cittadino statunitense

Si prega di fornire un Codice Fiscale statunitense (TIN) \_\_\_\_\_  
 La firma è stata apposta: in nome e per conto proprio / in qualità di legale rappresentante in qualità di beneficiario effettivo  
 (Firma) \_\_\_\_\_ (Depennare come si conviene)

Dichiaro di non essere residente in U.S.A. per fini fiscali o di non essere cittadino statunitense

La firma è stata apposta: in nome e per conto proprio / in qualità di legale rappresentante/in qualità di beneficiario effettivo  
 (Firma) \_\_\_\_\_ (Depennare come si conviene)

Apponendo la firma nello spazio a ciò dedicato, confermo di essere/non essere\* residente in U.S.A. per fini fiscali e di essere/non essere\* cittadino statunitense. FATCA ("Foreign Account Tax Compliance") è una legge statunitense rivolta a istituzioni finanziarie straniere e ad altri intermediari finanziari con l'obiettivo di prevenire l'evasione fiscale da parte di cittadini statunitensi e residenti negli Stati Uniti attraverso l'uso di conti esteri, comprese le polizze assicurazione sulla vita. Dichiarazione finale: L'Investitore-Contraente, con l'apposizione della firma nello spazio sottostante, dichiara sotto la sua personale responsabilità che le informazioni fornite sono veritiere ed esatte con particolare riferimento allo status di residenza ai fini fiscali nel Paese OCSE partecipante (noto come status CRS) e di cittadinanza/residenza ai fini fiscali negli U.S.A. (noto come status FATCA). Inoltre dichiara di informare tempestivamente la Società qualora le informazioni sopra riportate dovessero cambiare successivamente alla sottoscrizione della presente Proposta. L'Investitore-Contraente riconosce che le informazioni contenute nel presente modulo saranno segnalate all'Autorità fiscale Irlandese come previsto dalla suddetta normativa. \* Eliminare come si conviene

Nome e località di residenza / indirizzo del Contraente della polizza \_\_\_\_\_

Data \_\_\_\_\_ (Firma) \_\_\_\_\_

PROPOSTA DI ASSICURAZIONE N. \_\_\_\_\_

BANCA  
Sportello  
TARIFFA**MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL PREMIO**

- Il pagamento dei premi può essere effettuato mediante addebito su c/c intestato **esclusivamente** al titolare della polizza:
- Il Contraente ha diritto a richiedere il rimborso nelle ipotesi disciplinate dalla direttiva SEPA (2007/64/CE)
  - In caso di c/c cointestato con firma congiunta, l'autorizzazione al pagamento deve essere fornita anche dal cointestatario;
  - Qualora il contraente sia diverso da persona fisica, l'autorizzazione al pagamento deve essere fornita da soggetto dotato del relativo potere di firma.

**CLAUSOLA DI RECESSO - REVOCABILITÀ DELLA PROPOSTA**

Il Contraente può revocare la proposta, ai sensi del D.Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, fino alla conclusione del contratto mediante lettera raccomandata inviata alla Compagnia.

Il Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione, dandone comunicazione alla Compagnia con lettera raccomandata contenente gli elementi identificativi del contratto e copia del documento d'identità, indirizzata al seguente recapito:

**AXA MPS FINANCIAL DAC - 1 GEORGE'S QUAY PLAZA, GEORGE'S QUAY, DUBLIN D02 FV10 - IRELAND.**

L'Impresa di assicurazione rimborsa all'Investitore-Contraente il controvalore del Capitale Investito calcolato utilizzando il valore unitario della quota osservato il Giorno di Riferimento come definito all'Art. 9 delle Condizioni di Assicurazione, maggiorato delle spese fisse di emissione e dei costi di caricamento, come descritti all'Art. 14 delle Condizioni di Assicurazione. L'Impresa di assicurazione esegue il rimborso entro trenta giorni dalla data di ricezione della comunicazione.

**MISURE ANTIRICICLAGGIO GRUPPO AXA**

**Provenienza dei premi versati: divieto di utilizzo di somme derivanti da attività di riciclaggio di denaro o di evasione fiscale.** Il Contraente dichiara, garantisce e certifica all'Impresa di assicurazione che (i) tutti i premi versati a fronte della presente polizza assicurativa, del presente contratto assicurativo o del presente prodotto assicurativo sono stati o saranno debitamente dichiarati alle competenti Autorità Fiscali aventi competenza nel luogo dove il Contraente ha la propria residenza abituale ai fini fiscali e/o in qualsivoglia altro ambito territoriale qualora ciò si rendesse necessario o appropriato ai sensi delle regolamentazioni e delle leggi applicabili, e (ii) nessuno dei premi versati deriva, direttamente o indirettamente, da attività o fonti illegali e/o da evasione fiscale.

**Politica di collaborazione con le Autorità Fiscali e Governative: consenso al rilascio di informazioni alle Autorità Fiscali e Governative.** Il Gruppo AXA e l'Impresa di assicurazione adottano una consolidata politica di collaborazione con le Autorità Fiscali e Governative allo scopo di combattere i fenomeni di riciclaggio di denaro, evasione fiscale o altre attività illegali. Nel caso in cui il Contraente non fosse fiscalmente residente nella giurisdizione in cui la presente polizza assicurativa, il presente contratto assicurativo o il presente prodotto assicurativo è stato sottoscritto (c.d. "Trasazione Cross-border"), il Gruppo AXA potrebbe, ai sensi delle regolamentazioni e delle leggi applicabili, comunicare alle Autorità Fiscali e Governative del Paese di appartenenza del Contraente l'identità dello stesso e alcune informazioni relative alla polizza assicurativa, al contratto assicurativo o al prodotto assicurativo oggetto del presente modulo di adesione e il Contraente presta il proprio consenso a che l'Impresa di assicurazione possa, a sua discrezione, effettuare tale comunicazione.

**Violazione delle dichiarazioni e garanzie del Contraente; Clausola risolutiva espressa e penali da riscatto; Blocco dei rimborsi.**

Il Contraente riconosce e accetta che, in caso di violazione delle dichiarazioni e garanzie del Contraente che precedono, AXA MPS FINANCIAL DAC, nell'ambito dei limiti massimi previsti dalla legge e dalla regolamentazione applicabili, avrà il diritto di:

- risolvere immediatamente il contratto assicurativo;
- a prescindere dall'effettiva data di risoluzione ai sensi del punto (I) che precede, addebitare il massimo delle penali da riscatto previste dal contratto assicurativo come se tale contratto fosse stato riscattato immediatamente dopo la relativa sottoscrizione;
- notificare alle rilevanti Autorità Governative tutte le informazioni ritenute necessarie o opportune, a discrezione di AXA MPS FINANCIAL DAC, concernenti il Contraente e/o il contratto assicurativo;
- se ritenuto appropriato a seguito di una consultazione con le Autorità Governative ed i propri consulenti legali, (a) rimborsare al Contraente i premi versati e le eventuali altre somme pagate fino alla data di risoluzione del contratto assicurativo, al netto delle penali da riscatto e degli altri costi sostenuti ai sensi del punto (II) che precede (cd. "Ammontare Rimborsato"), oppure (b) se richiesto o preteso dalle competenti Autorità Governative, bloccare o versare alle relative Autorità Governative l'Ammontare Rimborsato, in tutto o in parte, oppure intraprendere eventuali altre azioni che le competenti Autorità Governative dovessero richiedere o pretendere.

Data \_\_\_\_\_

(Firma) \_\_\_\_\_

1. Questa dichiarazione potrebbe essere soggetta ad ispezioni da parte dei Commissari del Fisco Irlandese. La legge irlandese stabilisce che il rilascio di una dichiarazione priva di fondamento costituisce reato.
2. Tale dichiarazione deve essere firmata dai titolari di polizza che risultano non residenti né normalmente residenti in Irlanda.
3. Nell'eventualità in cui il titolare di polizza sia una Società, la dichiarazione dovrà essere firmata dal rappresentante legale della compagnia o da un autorizzato a farne le veci, o anche da chiunque disponga di una procura rilasciata da parte del titolare polizza. Un duplicato della procura dovrà essere presentato in allegato a questa dichiarazione.

## DEFINIZIONE DI RESIDENZA FISCALE

### Residenza - Individui

Sono considerati residenti per l'anno tributario coloro che:

1) passino più di 183 giorni nello Stato durante l'anno tributario;

o

2) abbiano una presenza composta pari a 280 giorni nello Stato, che si riferisca al numero di giorni passati nello Stato nell'arco dell'anno fiscale in congiunzione al numero di giorni trascorsi nell'anno precedente.

La presenza nell'arco dell'esercizio fiscale di un soggetto che non superi 30 giorni nello Stato non sarà riconosciuta ai fini dell'applicazione del test riferito ai due anni.

### Residenza abituale - Soggetti

Il termine «residenza abituale» (ordinary residence) differentemente da «residenza» si riferisce alla normale vita di un soggetto e denota residenza in un sito con un certo grado di continuità.

Quei soggetti che sono residenti nello Stato per tre periodi fiscali consecutivi si ritengono normali residenti con effetto dall'inizio del quarto esercizio.

Quei soggetti che siano residenti abitualmente nello stato cessano di esserlo alla fine del terzo periodo consecutivo in cui non siano residenti. Di conseguenza quei soggetti residenti e abitualmente residenti nello Stato nel periodo 1999/2000 e che hanno lasciato lo Stato in quell'anno saranno considerati abitualmente residenti sino al termine dell'anno 2002/2003.

### Residenza- Società

Una società che abbia direzione generale ed organi di controllo in uno Stato è considerata residente indipendentemente dal luogo in cui sia stata costituita. Quelle Società che non abbiano la propria direzione ed organi di controllo, ma che vengono costituite nello Stato vengono considerate residenti ad eccezione dei seguenti casi in cui:

– la Società od una ad essa affiliata svolga un'attività commerciale nello Stato, sia che la società sia infine controllata da soggetti non residenti in paesi membri dell'Unione Europea, sia in paesi con cui il medesimo abbia stipulato un trattato di doppia tassazione, sia che la Società od una ad essa affiliata siano società quotate in un mercato borsistico riconosciuto nell'Unione Europea;

o

– la Società viene considerata non residente nello Stato qualora operi un trattato di doppia tassazione tra il medesimo ed un altro paese.

Si noti che la determinazione della residenza di una Società ai fini fiscali in alcuni casi può assumere una certa complessità ed i dichiaranti dovranno riferirsi alle specifiche disposizioni legislative contenute nella sezione 23A del Decreto di Consolidamento Fiscale 1997.

## CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Le chiediamo di leggere attentamente la richiesta di consenso relativa a finalità diverse da quella assicurativa e di barrare con una croce la Sua scelta, ricordandole che il Suo consenso è del tutto facoltativo ed il Suo eventuale rifiuto non produrrà alcun effetto circa il rapporto assicurativo. Tale consenso può essere revocato liberamente, con conseguente cessazione della legittimità del trattamento; fino a revoca il consenso resterà efficace entro i limiti di conservazione dei dati indicati nella presente informativa.

### **Finalità di marketing descritte alla lettera B) dell'Informativa Privacy**

Acconsento al trattamento dei miei dati non sensibili per lo svolgimento di comunicazioni, iniziative promozionali e vendita di prodotti e/o servizi di AXA, di società appartenenti allo stesso Gruppo e/o di società partner, oltre che di ricerche di mercato e di rilevazioni statistiche relative ai prodotti e/o servizi di AXA, di società appartenenti allo stesso Gruppo o di aziende partner e di rilevazioni sulle mie esigenze relativamente a tali prodotti e/o servizi

SI

NO

Il Contraente

L'Assicurando (se diverso dal Contraente)

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

## INFORMATIVA SUL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

AXA Assicurazioni rispetta le persone con le quali entra in contatto e tratta con cura i dati personali che utilizza per lo svolgimento delle proprie attività. A conferma di questo impegno e per dare esecuzione alle norme che tutelano il trattamento dei dati personali forniamo qui di seguito le informazioni essenziali che permettono di esercitare agevolmente ed in modo consapevole i diritti previsti dalla vigente normativa

### A) Trattamento dei dati personali per finalità assicurative

Al fine di svolgere adeguatamente le attività necessarie alla gestione del rapporto assicurativo per quanto a lei riferito, in qualità di cliente, la nostra Società (di seguito anche "AXA") ha la necessità di disporre di dati personali a lei riferiti (dati ancora da acquisire, alcuni dei quali ci debbono essere forniti da lei o da terzi per obbligo di legge (come la normativa anticiclaggio), e/o dati già acquisiti, forniti da lei o da altri soggetti, anche mediante la consultazione di banche dati e deve trattarli nel quadro delle finalità assicurative. In particolare useremo i Suoi dati per fornire servizi e prodotti assicurativi della Compagnia nell'ambito delle seguenti attività, indicate a titolo esemplificativo e non esaustivo:

- quotazione, preventivi, predisposizione, stipulazione di polizze assicurative ed esecuzione degli obblighi dalle stesse derivanti; raccolta dei premi; liquidazione dei sinistri, pagamento o esecuzione di altre prestazioni;
- riassicurazione e coassicurazione;
- prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali; esercizio o difesa di diritti dell'assicurazione;
- adempimento di altri specifici obblighi di legge o contrattuali;
- analisi di nuovi mercati assicurativi o prodotti o servizi;
- gestione e controllo interno;
- attività statistiche, anche a fini di tariffazione;
- attività antifrode con screening delle informazioni pubbliche, tra cui quelle raccolte tramite siti web e social media
- utilizzo dei dati in forma anonima per attività di analisi e statistiche di mercato.

A tali fini, non è richiesto il suo consenso per il trattamento dei suoi dati non sensibili strettamente necessari per la fornitura dei suddetti servizi e/o prodotti assicurativi e/o prestazioni da parte di AXA e di terzi ai quali i dati potranno essere comunicati – sempre per la medesima finalità – in virtù di un obbligo di legge e/o di contratto e/o in quanto parte del Gruppo AXA. Precisiamo che senza i suoi dati non saremo in grado di fornirle, le prestazioni, i servizi e/o i prodotti assicurativi citati. Quindi, in relazione a questa specifica finalità, il suo consenso è presupposto necessario per lo svolgimento del rapporto assicurativo.

Potremo, inoltre, utilizzare i dati di recapito forniti per inviarle comunicazioni di servizio strumentali per la gestione del rapporto assicurativo.

### B) Trattamento dei dati personali comuni per attività di informazioni e promozione commerciale

Inoltre, per migliorare i nostri servizi ed i nostri prodotti e per informarla sulle novità e le opportunità che potrebbero essere di suo interesse, vorremmo avere l'opportunità di stabilire con lei un contatto. Nel rispetto della normativa in materia di protezione dei dati le chiediamo di consentirci l'utilizzo dei suoi dati personali non sensibili per:

- compiere analisi sulla qualità dei servizi ed iniziative dedicate alla raccolta di informazioni, con lo scopo di comprendere quali sono i Suoi bisogni ed esigenze, le Sue opinioni sui nostri prodotti e servizi;
- realizzare ricerche di mercato;
- effettuare indagini statistiche;
- proporre prodotti e servizi che possano essere di Suo interesse.

Potremo altresì comunicarle novità e opportunità relative a prodotti e/o servizi di:

- società che appartengono al Gruppo AXA;  
società esterne con le quali AXA ha stabilito accordi di partnership e di collaborazione.

In particolare potremo provvedere alle seguenti attività:

- invio di invio di materiale pubblicitario,
- vendita diretta,
- compimento di ricerche di mercato,
- comunicazione commerciale di prodotti della singola Compagnia e/o delle società del Gruppo AXA Italia;
- invito ad eventi istituzionali di AXA anche organizzati in collaborazione con i propri partner commerciali.

**Il consenso che le chiediamo è facoltativo.** In mancanza non vi sono effetti sull'erogazione dei servizi assicurativi, ma non potrà conoscere le nostre offerte, né partecipare alle iniziative sopra indicate.

Precisiamo che in caso di suo consenso potremo inviarle messaggi utilizzando strumenti tradizionali (posta e telefono) ovvero strumenti automatici (posta elettronica, sms, mms, fax, social media ed altri servizi di messaggistica e di comunicazione telematica) e tramite l'area web riservata a Sua disposizione, fermo restando che lei ha in ogni momento la possibilità di limitare l'effetto del suo consenso solo ad uno degli strumenti di comunicazione sopra indicati.

Potremo inoltre provvedere, sempre con il suo consenso, all'invio di materiale pubblicitario, ad effettuare attività di vendita diretta, al compimento di ricerche di mercato e alla comunicazione commerciale anche di prodotti di società appartenenti al nostro Gruppo.

### C) Modalità d'uso dei suoi dati personali e suoi diritti

I Suoi dati personali sono trattati da AXA MPS Financial DAC - titolare del trattamento - solo con modalità e procedure, anche informatiche e telematiche, strettamente necessarie per fornirle le prestazioni, i servizi e/o prodotti assicurativi richiesti o previsti in Suo favore, ovvero, qualora vi abbia acconsentito, per ricerche di mercato, indagini statistiche e attività promozionali; sono utilizzate le medesime modalità e procedure anche quando i dati vengono comunicati per i suddetti fini ai soggetti già indicati nella presente informativa, i quali a loro volta sono impegnati a trattarli usando solo modalità e procedure strettamente necessarie per le specifiche finalità indicate nella presente informativa. In AXA, i dati sono trattati da dipendenti e collaboratori nell'ambito delle rispettive funzioni e in conformità alle istruzioni ricevute, per il conseguimento delle specifiche finalità indicate nella presente informativa; lo stesso avviene presso i soggetti a cui i dati vengono comunicati.

In particolare, per la gestione del rapporto assicurativo, i dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti appartenenti alla c.d. "catena assicurativa":

- banche – per la distribuzione dei ns. prodotti - e riassicuratori, per la riassicurazione del rischio, legali, per la consulenza e tutela stragiudiziale e giudiziale;
- società di servizi assicurativi per la gestione del rapporto assicurativo, inclusi i sinistri;
- società di servizi informatici e telematici o di archiviazione per la gestione del rapporto assicurativo; società di servizi postali (per trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni alla clientela); società di revisione e di consulenza per adempimenti legali o gestione del rapporto assicurativo; società di servizi per il controllo delle frodi ed il monitoraggio delle attività di distribuzione;
- società del Gruppo a cui appartiene la nostra Società (controllanti, controllate o collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge) per analisi di portafoglio;
- ANIA (Associazione nazionale fra le imprese assicuratrici); organismi associativi e consortili propri del settore assicurativo: Concordato Cauzione Credito 1994, CONSAP (Concessionaria Servizi Assicurativi Pubblici); IVASS (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni); nonché altri soggetti, quali: UIF (Ufficio Italiano dei Cambi); CONSOB (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa); Enti gestori di assicurazioni sociali obbligatorie, quali INPS, INPDAI, INPGI ecc.; Ministero dell'economia e delle finanze - Anagrafe tributaria; Forze dell'ordine (P.S.; C.C.; G.d.F.; VV.FF; VV.UU); Magistratura; altri soggetti o banche dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria per adempimenti o obblighi legali della Compagnia;
- alle autorità fiscali anche all'estero che potranno a loro volta comunicarli ad altre autorità fiscali estere, in adempimento degli obblighi relativi alla reportistica FATCA e CRS. In particolare il suo nome e cognome, indirizzo, codice fiscale, data di nascita, numero di polizza, il valore della/e polizza/e a fine anno ([www.revenue.ie/en/companies-and-charities/international-tax/aeoi/what-is-aeoi.aspx](http://www.revenue.ie/en/companies-and-charities/international-tax/aeoi/what-is-aeoi.aspx)).

Per talune attività utilizziamo soggetti di nostra fiducia - operanti talvolta anche al di fuori dell'Unione Europea - che svolgono per nostro conto compiti di natura tecnica, organizzativa o gestionale<sup>2</sup>. In ogni caso il trasferimento dei dati fuori dall'Unione Europea avverrà sulla base delle ipotesi previste dalla vigente normativa, tra cui l'utilizzo di regole aziendali vincolanti (c.d. BCR – Binding Corporate Rules) per i trasferimenti all'interno del Gruppo AXA, l'applicazione di clausole contrattuali standard definite dalla Commissione Europea per i trasferimenti verso società non appartenenti al Gruppo AXA o la verifica della presenza di un giudizio di adeguatezza del sistema di protezione dei dati personali del Paese importatore dei dati.

Resta inteso che il Titolare potrà agire anche avvalendosi di società esterne specializzate, nonché di società di servizi informatici, telematici, di archiviazione e postali cui vengono affidati compiti di natura tecnica od organizzativa. Tali soggetti terzi agiranno attenendosi alle istruzioni e alle procedure di sicurezza che AXA avrà definito.

**I Suoi dati personali saranno utilizzati solo con modalità e procedure strettamente necessarie per effettuare le attività suddette e non verranno diffusi.**

**Tempo di conservazione dei dati:** I dati vengono conservati per tutto il tempo necessario alla gestione del rapporto con l'interessato, fermo restando che decorrono 10 anni dalla cessazione del rapporto con il cliente si procede alla cancellazione dei dati, salvo contenziosi. Per le attività di marketing in caso di manifestazione dei consensi opzionali richiesti, i dati raccolti saranno conservati per il tempo necessario coerente con le finalità di marketing (e comunque per non più di 24 mesi dalla cessazione del rapporto) e nel rispetto della correttezza e del bilanciamento fra legittimo interesse del Titolare e diritti e libertà dell'interessato.

I Suoi diritti: Lei ha il diritto di conoscere chi sono i responsabili del trattamento, accedere ai Suoi dati, farli aggiornare, integrare, rettificare o cancellare, di chiederne il blocco e di opporsi al loro trattamento, proporre reclamo a un'autorità di controllo e, a far data dal 25 Maggio 2018, di richiedere la portabilità dei dati e far valere il diritto all'oblio.

Per l'esercizio dei Suoi diritti, Lei può rivolgersi ad AXA MPS Financial DAC in George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin, D02 Fv10 – Ireland – c.a. Data Protection Officer – e-mail: [privacy@axa-mpsfinancial.ie](mailto:privacy@axa-mpsfinancial.ie)



**AXA MPS Financial DAC**  
**George's Quay Plaza, 1 George's Quay, Dublin 2.**

**Numero Verde: 800 231 187**  
**Fax: 02 36 00 20 46**

**[www.axa-mpsfinancial.it](http://www.axa-mpsfinancial.it)**  
**[info@axa-mpsfinancial.ie](mailto:info@axa-mpsfinancial.ie)**

**Registered No.: 293822 Registered Office: 33**  
**Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2.**  
**Regulated by Central Bank of Ireland**