

Contratto di assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili e di tipo unit linked

CRÉDIT AGRICOLE VITA  
**INDOSUEZ** *S* **TRATEGY PLUS**

Il presente Fascicolo Informativo, contenente:

- la Scheda Sintetica,
- la Nota Informativa,
- le Condizioni Contrattuali,
- il Regolamento della Gestione Separata Crédit Agricole Vita Più,
- il Glossario,
- il Modulo di Proposta,
- l'Informativa sulla privacy

deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione del contratto.

**Prima della sottoscrizione leggere attentamente la Scheda Sintetica e la Nota Informativa.**



**Crédit Agricole Vita S.p.A. - Società Unipersonale**

Sede Legale: Via Università, 1 - 43121 Parma (Italia) - Tel. 0521 912018 - Fax 0521 912023

Sede Amministrativa: Via Imperia, 35 - 20142 Milano - Tel. 02 72171311 - Indirizzo pec: informazioni.ca-vita@legalmail.it

Capitale Sociale Euro 236.350.000,00 i.v. - P.IVA 01966110346 - Cod. Fisc. e Num. Iscrizione al Registro delle Imprese di Parma N. 09479920150

Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita con decreto Ministero Industria e Commercio del 21/06/90 (G.U. del 29/06/90)

Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione n. 1.00090 - Società soggetta a direzione e coordinamento di Crédit Agricole Assurances S.A.

# SCHEDA SINTETICA

## CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA CON PARTECIPAZIONI AGLI UTILI E DI TIPO UNIT LINKED

La presente Scheda Sintetica è redatta secondo lo schema predisposto dall'IVASS, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

### ATTENZIONE: LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO

La presente Scheda Sintetica è volta a fornire al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel contratto e deve essere letta congiuntamente alla Nota Informativa e alle Condizioni Contrattuali.

## INFORMAZIONI GENERALI SUL CONTRATTO

**Impresa di assicurazione** Crédit Agricole Vita S.p.A., Società di nazionalità italiana interamente partecipata da Crédit Agricole Assurances S.A.

**Informazioni sulla situazione patrimoniale dell'impresa** L'ammontare del patrimonio netto è pari a 350,40 milioni in Euro.  
La parte relativa al capitale sociale è pari a 236,35 milioni in Euro.  
Il totale delle Riserve patrimoniali è pari a 83,93 milioni in Euro.

L'indice di Solvibilità della Società è pari a 124,5%

I dati sono relativi al Bilancio del 31/12/2015

**Denominazione sul contratto** TARIFFA Z80 - **"CRÉDIT AGRICOLE VITA INDOSUEZ STRATEGY PLUS"**

**Tipologia del contratto** Il Contratto relativo alla tariffa Z80 **"CRÉDIT AGRICOLE VITA INDOSUEZ STRATEGY PLUS"** appartiene alla tipologia di contratti di assicurazione a vita intera a premio unico (con la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi), e prevede prestazioni, rivalutate annualmente, collegate al rendimento della Gestione Separata "Crédit Agricole Vita Più" ed all'andamento del valore delle quote di OICR esterni ("Fondi Esterni").

La quota del premio unico/aggiuntivo da destinare ai Fondi Esterni e alla Gestione Separata, al netto dei costi riportati in dettaglio al punto 11 della Nota Informativa, sarà scelta dal Contraente secondo percentuali definite per ogni premio versato, **tenendo conto che la percentuale investita nella Gestione Separata deve essere sempre almeno pari al 10% del capitale assicurato totale**. Gli investimenti effettuati nei Fondi Esterni sono espressi in quote, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. Pertanto, per tali investimenti, il Contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore unitario delle quote dei Fondi Esterni.

**Durata** La durata del Contratto, intendendosi per tale l'arco di tempo durante il quale sono operanti le prestazioni, è vitalizia, vale a dire coincidente con la vita residua dell'Assicurato.

L'età anagrafica del soggetto assicurato e del Contraente alla data di decorrenza del contratto deve essere compresa tra i 18 ed i 80 anni (età anagrafiche).

È possibile esercitare il diritto di riscatto trascorso almeno un mese dalla data di decorrenza.

**Pagamento dei premi** Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a Euro 100.000,00.

Inoltre, è possibile effettuare sin dalla decorrenza il versamento di premi aggiuntivi, ciascuno di importo minimo pari a Euro 10.000,00.

La Società comunque si riserva in qualsiasi momento di non consentire più il versamento di eventuali premi aggiuntivi.

Viene lasciata facoltà al Contraente di scegliere ad ogni versamento come allocare il premio unico ed i versamenti aggiuntivi tra Gestione Separata e Fondi Esterni, tenuto conto di alcuni vincoli definiti all'art. 5 della Nota Informativa.

## CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

L'esigenza che tale tipologia contrattuale intende soddisfare è quella di poter investire il proprio risparmio, in funzione della specifica propensione al rischio e dell'obiettivo di rendimento propri di ciascun Contraente, avendo a disposizione una Gestione Separata che garantisce il consolidamento annuale delle rivalutazioni, ed un paniere di Fondi Esterni, che consentono un'esposizione diretta ai mercati azionari.

Il Contratto prevede che le prestazioni dovute dalla Società siano collegate sia alle variazioni del valore delle quote dei Fondi Esterni, le quali a loro volta dipendono dalle oscillazioni dei prezzi di scambio delle attività finanziarie in cui i Fondi stessi investono e di cui le quote sono rappresentazione, sia alla Gestione Separata.

Si precisa che una parte di ciascun premio versato (unico o aggiuntivo) viene trattenuta dalla Società per far fronte ai costi previsti dal contratto, pertanto non tutto il premio concorre alla formazione delle prestazioni previste dal Contratto.

Il contratto prevede la seguente tipologia di prestazione:

**a) Prestazioni in caso di decesso**

**b) Opzioni contrattuali**

### **Prestazioni in caso di decesso** **In caso di decesso dell'Assicurato:**

In caso di decesso dell'Assicurato, in qualsiasi epoca avvenga, verrà corrisposto ai Beneficiari caso morte designati, di un importo pari alla somma tra:

- la somma delle “parti di capitale” destinate alla Gestione Separata derivanti da ciascun premio versato (unico e/o aggiuntivo), depurato dei costi d’ingresso esplicitati all’art. 11 della Nota Informativa al netto dei riscatti parziali eventualmente effettuati ed eventualmente riproporzionato per effetto degli switch esercitati, rivalutate secondo quanto definito all’art. 6 della Nota Informativa.
- la somma delle “parti di capitale” destinate ai Fondi Esterni calcolata come segue:  
la somma del numero di quote di ogni Fondo Esterno per il rispettivo valore unitario, maggiorato di un importo determinato moltiplicando la quota di ciascun premio versato (unico e/o aggiuntivo) investita nei Fondi stessi, al netto dei costi d’ingresso esplicitati all’art.11 della Nota Informativa ed eventualmente abbattuto in caso di riscatto parziale ed eventualmente riproporzionato per effetto degli switch esercitati, per un aliquota variabile in ragione dell’età dell’Assicurato all’epoca del decesso, come riportato nella seguente tabella:

| <b>Età dell'Assicurato al decesso</b> | <b>Aliquota</b> |
|---------------------------------------|-----------------|
| 18-40                                 | 6,50%           |
| 41-60                                 | 1,25%           |
| 61-80                                 | 0,25%           |

Tale importo non potrà essere superiore a 50.000,00 Euro.

Per età dell'Assicurato in caso di decesso si intende l'età assicurativa come definita nel Glossario.

**Si evidenzia che il valore liquidato dalla Società in caso di riscatto ovvero in caso di decesso potrebbe essere inferiore ai premi versati. Si rimanda alla Note Informativa Sezione B art. 3 e Sezione E art. 16.**

**Mentre per i meccanismi di rivalutazione si rimanda anche all’art. 7 delle Condizioni Contrattuali ed al Regolamento della Gestione Separata “Credit Agricole Vita Più”.**

### **Opzioni contrattuali**

A seguito dell’esercizio della facoltà di riscatto, purché siano trascorsi 5 anni dalla data di decorrenza e l’Assicurato abbia meno di 85 anni compiuti, il Contraente può convertire il valore di riscatto stesso avvalendosi di una delle seguenti opzioni:

- **Opzione di capitale in rendita vitalizia:** la conversione del valore di riscatto in una rendita pagabile sino a che l'Assicurato sia in vita;
- **Opzione di capitale in rendita certa e poi vitalizia:** la conversione del valore di riscatto in una rendita pagabile in modo certo per 5 o 10 anni e successivamente sino a che l'Assicurato sia in vita;
- **Opzione di capitale in rendita reversibile:** la conversione del valore di riscatto in una rendita pagabile fino al decesso dell'Assicurato, e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona sino a che questa sia in vita.

**Maggiori informazioni sono fornite in Nota Informativa all'art. 3.**

## RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE

**Il valore di rimborso della quota di Premio investita nei Fondi Esterni, al netto dei costi sostenuti, può essere inferiore alla quota di Premio stesso versato.**

Pertanto questo prodotto comporta rischi finanziari, a carico del Contraente, riconducibili all'andamento del valore delle quote degli OICR che dipendono a loro volta dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.

**Maggiori informazioni sono fornite in Nota Informativa all'art 4.**

## COSTI

**I costi del contratto** La Società, al fine di svolgere l'attività di collocamento, di gestione dei Contratti, e di incasso dei premi, preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota Informativa alla sezione D.  
I costi gravanti sui premi corrisposti, quelli prelevati dalla Gestione Separata e quelli prelevati dalla parte investita in Fondi, riducono l'ammontare delle prestazioni.

## ILLUSTRAZIONE DI ALCUNI DATI STORICI DI RENDIMENTO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA E DEI FONDI ESTERNI

**Gestione separata** In questa sezione è rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla Gestione separata "Crédit Agricole Vita Più" negli ultimi 5 anni ed il corrispondente tasso di rendimento riconosciuto agli Assicurati.

Il dato è confrontato con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni e con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati e operai.

| Anno | Rendimento annuo realizzato dalla Gestione Separata "Credit Agricole Vita Più" | Rendimento annuo riconosciuto agli Assicurati | Rendimento lordo medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni | Tasso di Inflazione |
|------|--|---|---|---------------------|
| 2012 | 3,76%  | 2,56%   | 4,64%   | 2,97%               |
| 2013 | 3,67%  | 2,47%   | 3,35%   | 1,17%               |
| 2014 | 3,45%  | 2,25%   | 2,08%   | 0,21%               |
| 2015 | 3,13%  | 1,93%   | 1,19%   | -0,17%              |
| 2016 | 2,50%  | 1,30%   | 0,91%   | -0,09%              |

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**Fondi esterni** Per le caratteristiche dei Fondi Esterni si rimanda al prospetto dei Fondi stessi consegnati alla sottoscrizione del Contratto e disponibili sia sul sito internet della Società che sul sito internet della Società di Gestione.

## DIRITTO DI RIPENSAMENTO

**Revoca della proposta** Come previsto dal D. Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, il prodotto consente la revoca della proposta fino a quando il Contraente non sia informato della conclusione del contratto, tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dal Contraente medesimo, ed effettuata presso i Soggetti Abilitati o con lettera raccomandata indirizzata all'Ufficio Portafoglio di Crédit Agricole Vita. La revoca ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione effettuata direttamente presso i Soggetti Abilitati o di spedizione della raccomandata quale risulta dal timbro postale di invio. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione della revoca, la Società, previa consegna dell'originale della modulo di proposta, rimborsa all'Investitore-Contraente un importo pari al premio da questi corrisposto

**Recesso del contratto** Entro 30 giorni dalla sottoscrizione:

- qualora la richiesta di recesso pervenga alla Società antecedentemente alla data di decorrenza (coincidente con la data di investimento), verrà restituito il premio unico versato diminuito del costo sostenuto per le spese di emissione del contratto quantificato in 50 €;
- qualora la richiesta di recesso pervenga alla Società dal giorno coincidente o successivo alla data di decorrenza (coincidente con la data di investimento), verrà restituito un importo pari alla somma tra la quota di premio destinata alla Gestione Separata ed il controvalore delle quote calcolato al terzo giorno lavorativo successivo al ricevimento della richiesta di recesso

aumentato dell'importo dei costi di caricamento trattenuti sulla quota di premio destinata ai Fondi Esterni; l'importo così ottenuto viene diminuito del costo sostenuto per le spese di emissione del contratto quantificato in 50 €.

**Crédit Agricole Vita S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda Sintetica.**

Il Rappresentante Legale

Marco Di Guida



Edizione Aprile 2017



# NOTA INFORMATIVA

## **“CREDIT AGRICOLE VITA INDOSUEZ STRATEGY PLUS” CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI E DI TIPO UNIT LINKED (COD. TARIFFA Z80)**

*L'offerta al pubblico di “CREDIT AGRICOLE VITA INDOSUEZ STRATEGY PLUS” rientra nell'esenzione di cui all'art. 34-ter, comma 1, lett. g), del Regolamento Consob n. 11971/99, essendo il premio minimo iniziale per la sottoscrizione superiore a 100.000,00 Euro. Crédit Agricole Vita è quindi esentata dall'obbligo di pubblicare un prospetto informativo ai sensi dell'art. 94 D.lgs. n. 58/1998.*

La presente Nota Informativa è redatta secondo lo schema predisposto dall'IVASS, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

La Nota Informativa, la Scheda Sintetica, i Prospetti dei Fondi Esteri e le Condizioni Contrattuali devono essere consegnate prima della sottoscrizione del contratto.

### **A) INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE**

#### **1. INFORMAZIONI GENERALI**

- a) Crédit Agricole Vita S.p.A., Società Unipersonale (di seguito Società), Società di nazionalità Italiana interamente partecipata da Crédit Agricole Assurances S.A.; la durata della Società è fissata fino al 31/12/2100 e la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.
- b) La sede legale e Direzione generale sono in Italia, in via Università 1 - 43121 Parma.  
La sede amministrativa è in Via Imperia, 35 - 20142 Milano
- c) Crédit Agricole Vita può essere contattata:  
telefonicamente al numero:  
+39 0521 912018 (sede legale e direzione generale)  
+39 02 72171311 sede amministrativa, Via Imperia, 35 - 20142 Milano

A mezzo posta elettronica agli indirizzi:

PEC: informazioni.ca-vita@legalmail.it; oppure informazioni@ca-vita.it

Il sito Internet è: [www.ca-vita.it](http://www.ca-vita.it).

d) La Società esercita i seguenti rami:

I - Assicurazioni sulla durata della vita umana

III - Le assicurazioni, di cui ai rami I e II, le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio o di fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento

IV - Assicurazioni malattia e assicurazioni contro il rischio di non autosufficienza

V - Le operazioni di capitalizzazione

VI - Le operazioni di gestione di fondi collettivi costituiti per l'erogazione di prestazioni in caso di morte, in caso di vita o in caso di cessazione o riduzione dell'attività lavorativa.

Il capitale sociale della Società, sottoscritto e interamente versato è pari a 236.350.000,00 Euro.

Crédit Agricole Vita S.p.A., è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa vita con decreto Ministero Industria e Commercio del 21/06/90 (G.U. n. 150 del 29/6/90) ed è iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazioni n. 1.00090.

La revisione contabile è affidata agli uffici della Reconta Ernst&Young S.p.A. che ha sede legale in Via Po 32 - 00198 Roma, Italia.

## **2. CONFLITTI DI INTERESSI**

La Società effettua operazioni di acquisto, sottoscrizione, gestione e vendita di attivi destinati a copertura degli impegni tecnici assunti nei confronti dei Contraenti. In relazione a tali operazioni, possono determinarsi situazioni di potenziale conflitto con gli interessi degli stessi Contraenti derivanti da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del gruppo, come di seguito precisato.

Gli attivi possono essere emessi, promossi o gestiti anche dalla Società o da soggetti appartenenti allo stesso gruppo, nel rispetto dei limiti stabiliti dalla vigente normativa. La Società ha adottato idonee procedure anche in relazione ai rapporti di gruppo, per individuare e gestire le suddette situazioni al fine di salvaguardare l'interesse dei Contraenti. In ogni caso la Società, qualora il conflitto di interessi non sia evitabile, opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti.

La Società può stipulare con soggetti terzi accordi finalizzati al riconoscimento di utilità (retrocessione di commissioni o altri proventi o servizi) a fronte degli investimenti effettuati. Tali introiti vengono comunque retrocessi ai Contraenti in modo da ottenere per gli stessi il miglior risultato possibile, indipendentemente dall'esistenza dei suddetti accordi. La quantificazione dei suddetti introiti risulta dal rendiconto annuale di gestione.

## B) INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE, SULLE GARANZIE OFFERTE E SUI RISCHI FINANZIARI

### 3. PRESTAZIONI ASSICURATIVE E GARANZIE OFFERTE

CREDIT AGRICOLE VITA INDOSUEZ STRATEGY PLUS è un contratto a vita intera di tipo Multiramo; pertanto la durata contrattuale è indeterminata e coincide con la vita residua dell'Assicurato.

In caso di decesso dell'Assicurato, in qualsiasi epoca avvenga, CREDIT AGRICOLE VITA INDOSUEZ STRATEGY PLUS prevede la corresponsione, ai Beneficiari caso morte designati, di un importo pari alla somma tra:

- la somma delle "parti di capitale" destinate alla Gestione Separata "Crédit Agricole Vita Più" derivanti da ciascun premio versato (unico e/o aggiuntivo), depurato dei costi d'ingresso esplicitati al successivo art. 11 al netto dei riscatti parziali eventualmente effettuati ed eventualmente riproporzionato per effetto degli switch esercitati, rivalutate secondo quanto definito in seguito.
- la somma delle "parti di capitale" destinate agli OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) Esterni (o "**Fondi Esterni**") calcolata come segue:

la somma del numero di quote di ogni Fondo Esterno per il rispettivo valore unitario, rilevato nel "giorno di valorizzazione della quota" - come indicato per ciascun Fondo nel successivo art.8 - dove per data di riferimento si considera quella di pervenimento presso la Società della denuncia dell'avvenuto decesso - maggiorato di un importo determinato moltiplicando la quota di ciascun premio versato (unico e/o aggiuntivo) investita nei Fondi, depurata dei costi d'ingresso esplicitati all'art. 11 al netto dei riscatti parziali eventualmente effettuati ed eventualmente riproporzionata per effetto degli switch esercitati, per un'aliquota variabile in ragione dell'età dell'Assicurato all'epoca del decesso, come riportato nella seguente tabella:

| Età dell'Assicurato al decesso | Aliquota |
|--------------------------------|----------|
| 18-40                          | 6,50%    |
| 41-60                          | 1,25%    |
| 61-80                          | 0,25%    |

Tale importo non potrà essere superiore a 50.000,00 Euro.

Per età dell'Assicurato al decesso si intende l'età assicurativa come definita nel Glossario.

La comunicazione di decesso dell'Assicurato deve essere effettuata alla Società per iscritto, da parte degli aventi diritto, tramite uno dei Soggetti abilitati oppure a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata alla Società.

Il rischio di morte è coperto qualunque possa essere la causa di decesso, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato. In deroga a quanto ora indicato la garanzia non è operante e la Società non corrisponde alcun importo a titolo di maggiorazione per il decesso dell'Assicurato dovuto a:

- dolo del Contraente e/o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;
- atti di guerra, operazioni militari, partecipazione attiva dell'Assicurato a insurrezioni, sommosse e tumulti popolari.

Trascorso un mese dalla decorrenza, è possibile riscattare (totalmente o parzialmente) il contratto.

Trascorsi 5 anni dalla data di decorrenza e nel caso in cui l'Assicurato abbia un'età inferiore a 85 anni (computata in anni interamente compiuti), contestualmente alla richiesta di riscatto il Contraente ha la facoltà di richiedere per iscritto la conversione dell'importo da liquidare in una delle seguenti prestazioni:

- una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile vita natural durante dell'Assicurato;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente vita natural durante dell'Assicurato;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile reversibile totalmente o parzialmente a favore del sopravvissuto designato.

Al fine della quantificazione della rendita, inoltre, verranno utilizzati i coefficienti demografico-finanziari in vigore alla data di conversione.

Il Contraente, prima di richiedere per iscritto alla Società la conversione del valore di riscatto in rendita nei tempi sopra indicati, può richiedere informazioni alla Società, la quale si impegna:

- ad inviare al Contraente una informativa contenente una descrizione sintetica delle rendite sopra descritte con evidenza dei relativi costi e delle condizioni economiche in vigore;
- a trasmettere, prima dell'esercizio dell'opzione, la Scheda Sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni Contrattuali relative alla rendita di opzione per la quale l'aveente diritto ha manifestato il proprio interesse.

Le parti di capitale destinate alla Gestione Separata "Crédit Agricole Vita Più" si rivalutano ogni anno in funzione della misura annua di rivalutazione che si ottiene dalla differenza fra il rendimento medio annuo realizzato (conseguito) dalla Gestione Separata "Crédit Agricole Vita Più" ed il rendimento trattenuto dalla Società pari a 1,2%.

Le rivalutazioni annuali del capitale assicurato si consolidano, risultando così definitivamente acquisite sul contratto.

Non è tuttavia previsto il riconoscimento di un tasso di interesse minimo garantito (misura annua minima di rivalutazione); di conseguenza, qualora ad una ricorrenza annuale del contratto la misura annua di rivalutazione risulti nulla o negativa, la Società non effettuerà alcuna rivalutazione delle prestazioni assicurate.

L'età dell'Assicurato e del Contraente alla decorrenza del contratto non può essere inferiore a 18 anni né superiore a 80 anni (età anagrafiche). La decorrenza è fissata il terzo giorno lavorativo successivo alla data di addebito del premio sul conto corrente intestato/cointestato al Contraente.

Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa).

#### **4. RISCHI FINANZIARI RELATIVI AI FONDI ESTERNI**

Tale contratto prevede che una parte delle somme dovute dalla Società sia direttamente collegata all'andamento del valore delle quote di OICR esterni ("Fondi Esterni"). Gli OICR a cui è collegato il contratto si caratterizzano per diversi livelli di rischio finanziario, in funzione delle politiche di gestione delle attività sottostanti.

Pertanto questo prodotto comporta rischi finanziari, a carico del Contraente, riconducibili all'andamento del valore delle quote degli OICR che dipendono a loro volta dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.

La sottoscrizione del contratto in questa forma comporta per il Contraente rischi specifici in funzione degli OICR oggetto di investimento.

I principali rischi a cui potrebbe essere soggetto il Contraente sono di seguito riportati:

- **Rischio "sistemico"**  
È il rischio legato alle fluttuazioni dei mercati finanziari a cui il fondo investe. A titolo esemplificativo, per i fondi obbligazionari i rischi di carattere "sistemico" sono connessi alle fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato, per i fondi azionari alla fluttuazione dei corsi azionari non strettamente legati alla specifica azione in portafoglio.
- **Rischio "specifico"**  
È il rischio legato al particolare strumento finanziario in cui il fondo investe. Si evidenzia tuttavia che un OICR ha la caratteristica di ripartire il rischio di investimento in una pluralità di strumenti finanziari al fine di ridurre il rischio specifico legato al singolo investimento.
- **Rischio "di controparte"**  
L'investitore in strumenti obbligazionari corre un rischio "di controparte", cioè di non essere remunerato ovvero di subire perdite in conto capitale in caso di dissesto finanziario dell'ente emittente o soggetto debitore.

- Rischio “di liquidità”

Per gli investimenti in titoli non quotati in mercati finanziari liquidi e attivi, la difficoltà di reperire una controparte disposta a porsi in acquisto/vendita dello strumento finanziario può determinare un basso livello di liquidità dell'investimento (intendendosi per liquidità l'attitudine di un titolo a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore). L'assenza di una quotazione ufficiale, inoltre, rende complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione è rimessa a valutazioni discrezionali.

- Rischio “di cambio”

La parte del patrimonio investita in titoli esteri comporta ulteriori elementi di rischio, riconducibili, innanzi tutto, alla più o meno elevata instabilità del rapporto “di cambio” tra l'Euro e la divisa estera di denominazione degli strumenti finanziari in cui l'OICR investe.

- Rischio “Paese”

L'investimento in mercati esteri, in particolare su quelli emergenti, potrebbe esporre l'investitore a rischi aggiuntivi. Tali mercati, infatti, potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti.

- Rischio utilizzo “Strumenti Derivati”

L'investimento in strumenti derivati a fini speculativi potrebbe determinare un aumento del rischio e dell'intensità di oscillazione del valore di quota dell'OICR. Per alcuni OICR offerti l'investimento in strumenti derivati può rappresentare una componente importante del risultato finale della gestione.

Per un maggiore dettaglio sui rischi specifici collegati ad ogni singolo OICR, si invita a far riferimento al prospetto dello stesso disponibile sul sito internet della Società o sul sito internet della Società di Gestione.

**Con riferimento ai Fondi Esterni non è previsto alcun rendimento minimo garantito ed i rischi degli investimenti in essi effettuati non vengono assunti dalla Società ma restano a carico del Contraente.**

**Si evidenzia che il valor liquidato dalla Società in caso di riscatto ovvero in caso di decesso potrebbe essere inferiore ai premi versati.**

## **5. INFORMAZIONI SULL'IMPIEGO DEI PREMI**

Il Contratto prevede inizialmente il versamento di un premio unico pari ad almeno 100.000 €. È comunque possibile effettuare sin dalla decorrenza il versamento di premi aggiuntivi, ciascuno di importo minimo pari a Euro 10.000 €.

**La Società comunque si riserva in qualsiasi momento di non consentire più il versamento di eventuali premi aggiuntivi.**

Il Contraente ha la facoltà di scegliere che i premi versati (unico/aggiuntivo) vengano investiti nelle seguenti tipologie di fondi sottostanti:

- nella Gestione Separata "Crédit Agricole Vita Più"
- in quote dei seguenti Fondi Esterni:

| ISIN  | NOME FONDO/COMPARTO  | VALUTA DI DENOMINAZIONE QUOTE | CATEGORIA   |
|---|--|-------------------------------|---|
| <b>PICTET &amp; CIE (EUROPE) S.A.</b>       |  |                               |   |
| LU0128469243                                | Pictet Global Emerging Debt                                  | USD                           | Obbligazionari Paesi Emergenti                      |
| LU0303494743                                | Pictet - Global Bonds  | EURO                          | Obbligazionari Internazionali governativi           |
| LU0255798018                                | Pictet Emerging Local Currency Debt                          | USD                           | Obbligazionari Paesi Emergenti                      |
| LU0104884605                                | Pictet - Water   | EURO                          | Azionari servizi di pubblica utilità                |
| LU0217138485                                | Pictet - Premium Brands                                      | EURO                          | Azionari Beni di Consumo                            |
| <b>MORGAN STANLEY</b>                       |  |                               |   |
| LU0360483100                                | MS INVF - Euro Corporate Bond                                | EURO                          | Obbligazionari Euro Corporate Investment Grade      |
| LU0360481153                                | MS INVF - European Currencies High Yield Bond                | EURO                          | Obbligazionari Euro High Yield                      |
| <b>JP MORGAN</b>                            |  |                               |   |
| LU0208853860                                | JPM Funds - Global Natural Resources Fund                    | EURO                          | Azionari Energia e Materie Prime                    |
| LU0325074846                                | JPMorgan Funds - Highbridge US STEEP Fund                    | USD                           | Azionari America                                    |
| LU0129415286                                | JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)              | EURO                          | Obbligazionari altre Specializzazioni               |
| LU0281484617                                | JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund                  | USD                           | Azionari America                                    |
| LU0355585273                                | JPMorgan Funds - Africa Equity Fund                          | USD                           | Azionari Paesi Emergenti                            |
| LU0432979887                                | JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund                      | USD                           | Azionari Salute                                     |
| LU1049748566                                | JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund        | EUR                           | Obbligazionari paesi emergenti                      |
| <b>FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS FUNDS</b> |  |                               |   |
| LU0390137205                                | Templeton Frontier Markets                                   | EURO                          | Azionario Paesi Emergenti                           |
| <b>AMUNDI</b>                               |  |                               |   |
| LU0613076487                                | Amundi Funds Bond Global Aggregate                           | EURO                          | Obbligazionari Internazionali                       |
| LU0907914781                                | Amundi Funds Global Perspective (ex Patrimoine)              | EURO                          | Flessibili  |
| LU0568621378                                | Amundi Funds Cash USD  | USD                           | Liquidità Area Dollaro                              |
| LU0329449069                                | AMUNDI Funds Absolute Volatility Euro Equities               | EURO                          | Flessibili  |
| LU0329444938                                | Amundi Funds Bond Global Aggregate                           | USD                           | Obbligazionari Internazionale                       |
| LU0797053815                                | Amundi Funds Equity Japan Target MHE                         | EURO                          | Azionari Paese                                      |
| LU0329449143                                | AMUNDI Funds Absolute Volatility World Equities              | USD                           | Flessibili  |
| LU0755948105                                | Amundi Funds Bond Global Emerging Corpor. MU                 | USD                           | Obbligazionari Paesi Emergenti                      |
| LU0568613789                                | Amundi Funds Equity Mena MU                                  | USD                           | Azionari Paesi Emergenti                            |
| LU1327398035                                | Amundi Funds Multi Asset Conservative (ex MultiAsset Global) | EUR                           | Obbligazionari flessibili                           |
| LU0442406533                                | Amundi Funds Bond Global Inflation                           | EURO                          | Obbligazionari Internazionali Governativi           |
| LU0433182176                                | Firts Eagle Amundi International Fund IU                     | USD                           | Azionari Internazionali                             |
| LU0433182507                                | Firts Eagle Amundi International Fund IHE                    | EURO                          | Azionari Internazionali                             |
| <b>Vontobel</b>                             |  |                               |   |
| LU0278085062                                | Vontobel Fund - European Equity                              | EURO                          | Azionari Europa                                     |
| LU0278093082                                | Vontobel Fund - Emerging Markets Equity                      | USD                           | Azionari Paesi Emergenti                            |
| LU0278091540                                | Vontobel Fund - Far East Equity                              | USD                           | Azionari Pacifico                                   |
| <b>Blackrock</b>                            |  |                               |   |
| LU0414666189                                | European Absolute Return                                     | EUR                           | Azionari Europa                                     |
| LU0329592371                                | BGF Euro Short Duration Bond Fund                            | EURO                          | Obbligazionari Euro Governativi Breve termine       |
| LU0297941469                                | BGF Euro Bond Fund   | EURO                          | Obbligazionari Euro Governativi Medio/Lungo termine |
| LU0278456651                                | BGF Fixed Income Global Opportunities Fund                   | EURO                          | Obbligazionari Flessibili                           |
| LU0252963623                                | BGF World Gold Fund  | EURO                          | Azionari Energia e Materie Prime                    |
| LU0368266812                                | BGF European Focus Fund                                      | EURO                          | Azionari Europa                                     |



| TIPOLOGIA OICR<br>ESTERNO     | COMMISSIONE<br>ANNUA ASSET<br>MANAGER | CODICE INTERNO |
|-------------------------------|---------------------------------------|----------------|
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,55%                                 | DV             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,35%                                 | AV             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,60%                                 | DH             |
| AZIONARIO                     | 0,80%                                 | AW             |
| AZIONARIO                     | 0,80%                                 | AT             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,45%                                 | BL             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,50%                                 | BM             |
| AZIONARIO                     | 0,80%                                 | BB             |
| AZIONARIO                     | 0,80%                                 | BC             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,75%                                 | BA             |
| AZIONARIO                     | 0,80%                                 | FI             |
| AZIONARIO                     | 0,75%                                 | FN             |
| AZIONARIO                     | 0,80%                                 | FJ             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,50%                                 | HE             |
| AZIONARIO                     | 1,10%                                 | DO             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,40%                                 | DQ             |
| BILANCIATO-FLESSIBILIE-IBRIDO | 0,55%                                 | FT             |
| LIQUIDITÀ                     | 0,07%                                 | DS             |
| BILANCIATO-FLESSIBILIE-IBRIDO | 0,70%                                 | CU             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,40%                                 | FX             |
| AZIONARIO                     | 0,80%                                 | EK             |
| BILANCIATO-FLESSIBILIE-IBRIDO | 0,70%                                 | CW             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,50%                                 | FR             |
| AZIONARIO                     | 1,00%                                 | FU             |
| BILANCIATO-FLESSIBILIE-IBRIDO | 0,40%                                 | GL             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,35%                                 | EL             |
| AZIONARIO                     | 1,00%                                 | GB             |
| AZIONARIO                     | 1,00%                                 | GA             |
| AZIONARIO                     | 0,825%                                | CD             |
| AZIONARIO                     | 0,825%                                | CC             |
| AZIONARIO                     | 0,825%                                | CE             |
| AZIONARIO                     | 1,00%                                 | GZ             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,40%                                 | AF             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,40%                                 | AE             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,50%                                 | GC             |
| AZIONARIO                     | 1,00%                                 | AL             |
| AZIONARIO                     | 1,00%                                 | AH             |

| ISIN                                     | NOME FONDO/COMPARTO                            | VALUTA DI DENOMINAZIONE QUOTE | CATEGORIA  |
|--|--|-------------------------------|--|
| <b>PIMCO</b>                             |  |                               |  |
| IE0032875985                             | PIMCO Global Bond Fund (EUR)                   | EURO                          | Obbligazionari internazionali governativi              |
| IE0004931386                             | PIMCO Euro Bond Fund                           | EURO                          | Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine    |
| <b>M&amp;G</b>                           |  |                               |  |
| GB00B1VMD022                             | M&G Optimal Income Fund EUR C-H                | EURO                          | Obbligazionari altre specializzazioni                  |
| GB00B56D9Q63                             | M&G Dynamic Allocation Fund                    | EURO                          | Flessibili   |
| GB0032179045                             | M&G European Corporate Bond Fund EUR C         | EURO                          | Obbligazionari euro corporate investment grade         |
| GB0030939994                             | M&G Asian Fund EUR C                           | EURO                          | Azionari Pacifico                                      |
| <b>BNY MELLON GLOBAL FUNDS</b>           |  |                               |  |
| IE00B3TH3V40                             | BNY Mellon Absolute Return Equity              | EURO                          | Flessibili   |
| IE00B29M2K49                             | BNY Mellon LT Global Equity                    | EURO                          | Azionari internazionali                                |
| <b>DNCA</b>                              |  |                               |  |
| LU0284394151                             | DNCA Invest Europe                             | EURO                          | Flessibili   |
| <b>LEGG MASON</b>                        |  |                               |  |
| IE00B23Z9426                             | Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund | USD                           | Obbligazionari internazionali governativi              |
| IE00B23Z8S99                             | Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund | USD                           | Azionari America                                       |
| <b>AXA INVESTMENT MANAGERS</b>           |  |                               |  |
| IE0008366365                             | AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha            | EURO                          | Azionari area euro                                     |
| LU0297965641                             | AXA WF Framlington Italy                       | EURO                          | Azionari Italia  |
| LU0227125514                             | AXA WF Framlington Europe Real Estate Secs     | EURO                          | Azionari altri settori                                 |
| IE0033609615                             | AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha   | USD                           | Azionari America                                       |
| LU0276015889                             | AXA WF US High Yield Bonds                     | USD                           | Obbligazionari dollaro high yield                      |
| <b>EDMOND DE ROTHSCHILD</b>              |  |                               |  |
| LU1161527970                             | EDR Europe Convertibles                        | EURO                          | Obbligazionari Convertibili                            |
| LU1161527467                             | EDR Europe Sinergy                             | EURO                          | Azionari Europa  |
| FR0012208692                             | EDR Signatures Financial Bonds                 | EURO                          | Obbligazionari Corporate                               |
| <b>FIDELITY FUNDS SICAV</b>              |  |                               |  |
| LU1084165486                             | Fidelity Funds - World Y ACC USD               | USD                           | Azionari Internazionali                                |
| <b>GLG INVESTMENTS</b>                   |  |                               |  |
| IE00B5429P46                             | GLG European Alpha Alternative                 | EURO                          | Azionari long short market neutral                     |
| <b>HENDERSON GLOBAL INVESTORS</b>        |  |                               |  |
| LU0490769915                             | Henderson Gartmore UK Absolute Return Fund     | EURO                          | Azionari long short                                    |
| <b>JULIUS BAER</b>                       |  |                               |  |
| LU0186679246                             | Julius Baer Absolute Return Bond Fund          | EURO                          | Obbligazionari Altre Specializzazioni/ Absolute Return |
| <b>MFS MERIDIAN FUND</b>                 |  |                               |  |
| LU0219424131                             | MFS Meridian Funds European Research           | EURO                          | Azionari   |
| LU0219454633                             | MFS Meridian Funds Global Equity               | USD                           | Azionari   |
| <b>HSBC Global Investment Funds</b>      |  |                               |  |
| LU0165129072                             | Euro High Yield Bond                           | EUR                           | Obbligazionari euro high yield                         |
| LU0522826592                             | Global Inflation Linked Bond                   | EUR                           | Obbligazionari altre specializzazioni                  |
| LU0570051812                             | GEM Debt Total Return                          | EUR                           | Obbligazionari flessibili                              |
| <b>Investec Global Strategy Fund Ltd</b> |  |                               |  |
| LU1086857197                             | Global Endurance                               | USD                           | Azionari Global Large-Cap Blend                        |
| <b>CPR</b>                               |  |                               |  |
| LU1530898334                             | CPR Invest Defensive                           | EUR                           | Bilanciati obbligazionari                              |
| LU1530898177                             | CPR Invest Reactive                            | EUR                           | Bilanciati   |
| LU1530898763                             | CPR Invest Dynamic                             | EUR                           | Bilanciati azionari                                    |

| TIPOLOGIA OICR<br>ESTERNO     | COMMISSIONE<br>ANNUA ASSET<br>MANAGER | CODICE INTERNO |
|-------------------------------|---------------------------------------|----------------|
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,49%                                 | DY             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,46%                                 | EC             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,75%                                 | EP             |
| BILANCIATO-FLESSIBILIE-IBRIDO | 0,75%                                 | FH             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,50%                                 | EO             |
| AZIONARIO                     | 0,75%                                 | EH             |
| BILANCIATO-FLESSIBILIE-IBRIDO | 1,00%                                 | EW             |
| AZIONARIO                     | 1,00%                                 | EU             |
| BILANCIATO-FLESSIBILIE-IBRIDO | 0,70%                                 | EX             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,60%                                 | FF             |
| AZIONARIO                     | 0,75%                                 | FG             |
| AZIONARIO                     | 0,70%                                 | AQ             |
| AZIONARIO                     | 0,60%                                 | AS             |
| AZIONARIO                     | 0,60%                                 | BI             |
| AZIONARIO                     | 0,35%                                 | BH             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,50%                                 | CJ             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,70%                                 | EZ             |
| AZIONARIO                     | 0,85%                                 | EE             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,70%                                 | GF             |
| AZIONARIO                     | 0,75%                                 | GG             |
| AZIONARIO                     | 2,00%                                 | GH             |
| AZIONARIO                     | 1,00%                                 | FC             |
| BILANCIATO-FLESSIBILIE-IBRIDO | 0,55%                                 | AB             |
| AZIONARIO                     | 0,75%                                 | GJ             |
| AZIONARIO                     | 0,85%                                 | GK             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,55%                                 | GY             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,35%                                 | HA             |
| OBBLIGAZIONARIO               | 0,50%                                 | HB             |
| AZIONARIO                     | 0,75%                                 | HF             |
| BILANCIATO-FLESSIBILIE-IBRIDO | 0,50%                                 | HI             |
| BILANCIATO-FLESSIBILIE-IBRIDO | 0,60%                                 | HH             |
| BILANCIATO-FLESSIBILIE-IBRIDO | 0,65%                                 | HJ             |

Gli OICR armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE (così come successivamente modificata e integrata) ed autorizzati al collocamento in Italia, ai quali risultano collegate le prestazioni del contratto sono comparti di SICAV e Fondi comuni di Investimento.

Il Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, come investire i premi versati nei diversi fondi (Gestione Separate e Fondi Esterni) disponibili. Alla sottoscrizione della Proposta, ed in caso di versamenti aggiuntivi, il Contraente individua i fondi (Fondi Esterni e Gestione Separata) nei quali investire il premio (unico/aggiuntivo) ed indica la percentuale del premio stesso da destinare in ciascuno fondo

Alla decorrenza del Contratto, **la parte di premio unico investita nella Gestione Separata deve essere almeno pari al 10% del premio unico versato**, mentre i Fondi Esterni potranno essere sottoscritti per un controvalore superiore a 10.000€ ed almeno un Fondo Esterno deve essere sottoscritto.

Al versamento di premi aggiuntivi, la parte di premio investita nella Gestione Separata deve essere tale che la percentuale della parte di capitale relativa alla Gestione stessa dopo il versamento del premio risulti sempre almeno pari al 10% del capitale complessivo (capitale relativo quindi sia alla Gestione Separata che ai Fondi Esterni); mentre i Fondi Esterni potranno essere sottoscritti per un controvalore superiore a 10.000€.

Sulla polizza potranno essere tempo per tempo detenute quote di un massimo di 15 fondi (Gestione Separata e Fondi Esterni).

L'elenco e le caratteristiche dei fondi disponibili sono riportati ai successivi artt. 7 e 8.

In corso di contratto, il Contraente ha la facoltà di trasferire, anche parzialmente, il controvalore delle quote possedute su uno o più fondi (Gestione Separata e Fondi Esterni) verso altri fondi (Gestione Separata e Fondi Esterni) tra quelli associati al presente Contratto (c.d. "switch"), tenendo conto dei vincoli descritti dettagliatamente al successivo art. 17 "Operazioni di switch".

## **6. MODALITÀ DI CALCOLO E DI ASSEGNAZIONE DELLA PARTECIPAZIONE AGLI UTILI DELLA GESTIONE SEPARATA**

Il rendimento annuo della Gestione Separata "Crédit Agricole Vita Più" descritta dettagliatamente alla sezione C, viene annualmente attribuito alla parte di capitale ad essa collegata, a titolo di partecipazione agli utili. Il rendimento annuo "Crédit Agricole Vita Più" da adottare a tale scopo è quello calcolato al 30/09, per la rivalutazione annuale al 31/12 oppure alla fine del terzo mese solare antecedente il mese della data di rivalutazione, per la rivalutazione in corso d'anno. Spetta peraltro alla Società una commissione annuale di gestione pari all'1,20%.

La misura di rivalutazione annua è pari alla differenza, solo se positiva, tra il rendimento annuo di “Crédit Agricole Vita Più” e la predetta commissione annuale di gestione. La rivalutazione comporta un incremento annuale delle prestazioni che rimane acquisito a titolo definitivo e di conseguenza si rivaluta a sua volta negli anni successivi.

Per i dettagli sulla modalità di rivalutazione si rinvia all’Art 8 delle Condizioni Contrattuali e al Regolamento della Gestione Separata.

## C. INFORMAZIONI SULLA GESTIONE SEPARATA E SUI FONDI ESTERNI A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE

### 7. GESTIONE SEPARATA “CRÉDIT AGRICOLE VITA PIÙ”

| Denominazione           | Crédit Agricole Vita Più   |
|-------------------------|--|
| Valuta di denominazione | Euro   |
| Finalità                | “Crédit Agricole Vita Più” ha come obiettivo quello di garantire il capitale investito al netto del caricamento e di conseguire un rendimento annuo tendenzialmente in linea con i tassi di mercato dei titoli di Stato.   |
| Periodo di osservazione | Annuale, variabile ogni mese così come descritto nel Regolamento della Gestione Separata “Crédit Agricole Vita Più”.   |
| Composizione            | “Crédit Agricole Vita Più” investe prevalentemente in strumenti di natura obbligazionaria denominati in Euro, nonché in altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe agli investimenti obbligazionari. I titoli Obbligazionari saranno selezionati tra quelli emessi da Stati sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario. |
| Limiti all’investimento | La Gestione Separata non prevede limiti massimi o minimi salvo quanto già in essere in tema di copertura delle riserve tecniche, così come stabilito dall’IVASS.<br>Riguardo i limiti previsti per le operazioni relative ad emissioni del gruppo di appartenenza, si rimanda all’articolo 4.2 del Regolamento della Gestione Separata.                        |

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| Stile gestionale                    | Lo stile gestionale adottato è volto a perseguire la sicurezza, la redditività e la liquidità degli investimenti, tenute presenti le garanzie offerte dalle polizze ricollegate alla Gestione Separata. In particolare, le scelte di investimento riferite alla componente obbligazionaria saranno basate sul controllo della durata media finanziaria delle obbligazioni in portafoglio, in funzione delle prospettive dei tassi di interesse e, a livello dei singoli emittenti, della redditività e del rispettivo merito di credito. |
| Gestore delegato                    | La Società delega la gestione del patrimonio di "Crédit Agricole Vita Più" ad AMUNDI SGR S.p.A., Società di gestione del risparmio del Gruppo Crédit Agricole.   |
| Società di revisione della gestione | A tutela degli interessi degli Assicurati, il risultato della Gestione viene annualmente certificato dalla Reconta Ernst&Young S.p.A che ha sede legale in Via Po 32 - 00198 Roma, Italia, una Società di Revisione Contabile - iscritta nell'apposito Albo di cui al D.Lgs. 24/02/98 n. 58.   |

## 8. FONDI ESTERNI

Si riporta qui di seguito l'elenco degli OICR Esterni dei quali il Contraente può acquistare quote, corredato della descrizione delle principali caratteristiche degli stessi.

Il grado di rischio associato all'investimento varia al variare del numero e della tipologia degli OICR selezionati dal Contraente. Non è quindi possibile indicare un unico grado di rischio, il quale potrà variare tra "basso" e "molto alto" a seconda delle scelte effettuate dal Contraente. **Quest'ultimo si assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore degli OICR Esterni.**

Le informazioni di seguito riportate per ogni OICR esterno, sono state acquisite dal relativo Prospetto Informativo o altrimenti comunicate a Crédit Agricole Vita dalla Società istitutrice e/o dal gestore principale ovvero reperite dai principali provider di dati e/o fonti ritenute attendibili. Tuttavia, Crédit Agricole Vita non potrà essere ritenuta responsabile ove i dati riportati in tali fonti siano errati o incompleti.

Di seguito alla presente Nota Informativa sono allegati le ultime informazioni chiave per gli investitori relativi agli OICR disponibili.

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0128469243   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Pictet Global Emerging debt  |
| <b>Cod:</b>  | DV   |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari Paesi Emergenti   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | PFIFGEI LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Pictet   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.pictetfunds.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,550%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Titoli a tasso fisso emessi da Stati o debitori privati appartenenti ai Paesi Emergenti.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Comparto persegue la crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito emessi o garantiti da governi nazionali o locali dei Paesi emergenti e/o da altri emittenti domiciliati nei Paesi emergenti. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 4 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0303494743   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Pictet - Global Bonds  |
| <b>Cod:</b>  | AV   |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari internazionale governativo  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | PFLWGV LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Pictet   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.pictetfunds.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,35%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Obbligazioni governative e societarie.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | L'obiettivo del Comparto è il perseguimento di un reddito e incremento del capitale da realizzare principalmente offrendo agli investitori un'esposizione a tutti i tipi di titoli di debito (compresi, ma non limitatamente, titoli di stato e obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili e non convertibili, obbligazioni indicizzate all'inflazione) e strumenti del mercato monetario. Il comparto può investire in qualsiasi paese (compresi quelli emergenti), settore economico e valuta. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 3 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".



|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0255798018   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Pictet Emerging Local Currency Debt  |
| <b>Cod:</b>  | DH   |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari Paesi Emergenti   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | PFEMGDI LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Pictet   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.pictetfunds.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch. |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,60%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Obbligazioni governative in valuta locale emesse da Paesi Emergenti.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Comparto persegue la crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni denominate in valuta locale di emittenti dei Paesi emergenti.                                  |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 4 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0104884605  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Pictet - Water  |
| <b>Cod:</b>  | AW  |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari servizi di pubblica utilità  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | PICWAIA LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Pictet  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.pictetfunds.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,80%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Azioni di società operanti a livello mondiale nel settore dell'acqua: business delle acque minerali, servizi di fornitura e trattamento dell'acqua (depurazione, disinfezione, desalinizzazione)  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Comparto persegue la crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio totale in azioni di società di tutto il mondo attive nei settori dell'acqua. In particolare, il Comparto privilegia le società operanti nei settori delle forniture idriche, del trattamento delle acque, delle tecnologie idriche e dei servizi ambientali. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 7 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0217138485  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Pictet - Premium Brands   |
| <b>Cod:</b>  | AT  |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Beni di Consumo  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | PPGPMBI LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Pictet  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.pictetfunds.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,80%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Azioni di società operanti a livello mondiale nel mercato dei beni di consumo di fascia alta, con un marchio molto forte, visibile, sinonimo di eccellenza ed esclusività.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Comparto persegue la crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio totale in azioni di società del settore dei premium brand che forniscono prestazioni e prodotti di qualità elevata. L'universo di investimento non è limitato a una specifica area geografica. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 7 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0360483100   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | MS INVF - Euro Corporate Bond  |
| <b>Cod:</b>  | BL   |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari Euro Corporate Investment Grade   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | MSECBDZ LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Morgan Stanley Investment funds  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | <a href="http://www.morganstanley.com/im/">www.morganstanley.com/im/</a>   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,45%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Principalmente titoli obbligazionari di alta qualità emessi da società ed entità non governative denominati in Euro.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | L'obiettivo di investimento del comparto, denominato in Euro, è assicurare un interessante tasso di rendimento, mediante investimenti principalmente in titoli obbligazionari di alta qualità emessi da società ed entità non governative denominati in Euro. La sensibilità ai tassi d'interesse e l'esposizione alla curva dei rendimenti vengono attentamente monitorate. L'analisi a livello settoriale è strettamente connessa alla ricerca fondamentale bottom-up sui titoli. Il controllo del peso settoriale relativo e assoluto rispetto all'indice di riferimento è funzionale alla limitazione del rischio. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | Medio Termine  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0360481153  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | MS INVF - European Currencies High Yield Bond   |
| <b>Cod:</b>  | BM  |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari Euro High Yield  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | MORITBZ LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Morgan Stanley Investment funds   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | <a href="http://www.morganstanley.com/im/">www.morganstanley.com/im/</a>  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,50%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Prevalentemente titoli obbligazionari internazionali con profilo di credito non elevato o non classificati, emessi da governi, enti pubblici e società.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | L'obiettivo di investimento del comparto, denominato in Euro, è assicurare un interessante tasso di rendimento, mediante investimenti in titoli obbligazionari internazionali con un rating inferiore, o non classificati, emessi da governi, enti pubblici e società, che offrono un rendimento superiore a quello generalmente ottenibile dagli strumenti di debito appartenenti alle quattro classi più alte di S&P o Moody's. L'analisi proprietaria pone un accento particolare sullo studio prospettico del credito a partire dai fondamentali e sull'analisi valutativa al fine di identificare gli investimenti in grado di offrire il miglior rendimento complessivo adeguato al rischio nel medio periodo. Tutti i titoli obbligazionari in portafoglio prevedono copertura in euro; la differenza di durata finanziaria rispetto all'indice non è mai superiore a un anno. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | Medio Termine   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0208853860  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund  |
| <b>Cod:</b>  | BB  |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari energia e materie prime  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | JPMGNRC LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | JPMorgan Funds  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.jpmm.it   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,80%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo attive nel settore delle risorse naturali, perlopiù nella parte iniziale della fase di esplorazione.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari di società del settore delle risorse naturali a livello globale. Le società del settore delle risorse naturali sono imprese attive nell'esplorazione e sviluppo, raffinazione, produzione e distribuzione di risorse naturali e dei relativi prodotti secondari. Il Comparto avrà un'esposizione a società che si trovano nella parte iniziale della fase di esplorazione. Una quota significativa del patrimonio del Comparto può essere investita in mercati ad alto rischio e in società a bassa capitalizzazione. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può investire anche in titoli non quotati e in OICVM ed altri OICR. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Molto-Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | minimo di cinque anni.  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0325074846   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | JPMorgan Funds - Highbridge US STEEP Fund  |
| <b>Cod:</b>  | BC   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari America   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | JPHIUCA LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | JPMorgan Funds   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.jpmmam.it  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,80%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il Comparto mira a offrire la crescita del capitale nel lungo periodo tramite un'esposizione prevalente a società statunitensi, utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Comparto investirà il proprio patrimonio principalmente in titoli azionari, liquidità e strumenti equivalenti, nonché in strumenti a breve scadenza tra cui, a titolo non esaustivo, titoli di Stato, titoli emessi da imprese e depositi a termine. Il Comparto assumerà un'esposizione, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, a titoli azionari di società aventi sede o che esercitano la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. L'esposizione minima a tali titoli azionari sarà pari al 67% degli attivi del Comparto. Il Comparto può anche investire in società canadesi. Il Comparto utilizzerà il processo STEEP (Statistically Enhanced Equity Portfolio), che impiega un approccio puramente quantitativo basato su modelli proprietari sviluppati dal Gestore degli Investimenti, il quale individua opportunità di negoziazione redditizie, misura e controlla il rischio del portafoglio e immette ordini nei mercati elettronici durante l'intera giornata di contrattazioni. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, swap stipulati mediante contratti privati nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute. Il Comparto può detenere, mediante strumenti finanziari derivati, fino al 10% degli attivi netto in posizioni corte. Il Comparto può investire anche in quote di OICVM e altri OICR, compresi i fondi monetari. La valuta di riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre divise e l'esposizione valutaria può essere coperta. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | minimo di cinque anni.   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0129415286  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)   |
| <b>Cod:</b>  | BA  |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari altre Specializzazioni   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | JPMGCBC LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | JPMorgan Funds  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.jpmm.it   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,75%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il Comparto mira a conseguire un rendimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli convertibili a livello internazionale.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli convertibili. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. L'esposizione ai titoli convertibili può essere ottenuta tramite obbligazioni convertibili e altri titoli che incorporano opzioni di conversione in titoli azionari. Il Comparto può anche investire in warrant. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, titoli azionari e liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR, ma le attività possono essere denominate in altre divise. Tuttavia, una quota significativa delle attività del Comparto sarà denominata in EUR o coperta nei confronti dell'EUR. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | minimo compreso tra tre e cinque anni.  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".



|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0281484617   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund  |
| <b>Cod:</b>  | FI   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari America   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | JPMUSAC LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | JPMorgan Funds   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.jpmmam.it  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,80%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo tramite un'esposizione a società statunitensi ottenuta investendo direttamente in titoli di tali società e mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. Il Comparto può anche investire in società canadesi. Per incrementare i rendimenti dell'investimento, il Comparto utilizza una strategia 130/30, acquistando titoli considerati sottovalutati o interessanti e vendendo allo scoperto titoli considerati sopravvalutati o meno interessanti, impiegando strumenti finanziari derivati ove appropriato. Il Comparto manterrà di norma posizioni lunghe pari a circa il 130% del suo patrimonio netto e posizioni corte (assunte tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) pari a circa il 30% del suo patrimonio netto, ma potrà discostarsi da questi target in funzione delle condizioni di mercato. Il Comparto impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa. Il Comparto investirà in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti credit linked, mortgage TBA e swap stipulati mediante contratti privati nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può investire anche in quote di OICVM e altri OICR, compresi i fondi monetari. La valuta di riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre divise e l'esposizione valutaria può essere coperta. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | minimo di cinque anni.   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0355585273  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | JPMorgan Funds - Africa Equity Fund   |
| <b>Cod:</b>  | FN  |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Paesi emergenti  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | JPMAACU LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | JPMorgan Funds  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.jpmm.it   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,75%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di società africane.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società (comprese società a bassa capitalizzazione) aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese africano. Una quota significativa del patrimonio del Comparto sarà investita in società del settore delle risorse naturali. Le società del settore delle risorse naturali sono imprese attive nell'esplorazione e sviluppo, raffinazione, produzione e distribuzione di risorse naturali e dei relativi prodotti secondari. Una quota significativa del patrimonio del Comparto sarà investita nell'Africa "emergente" (a titolo meramente esemplificativo: Sudafrica, Marocco ed Egitto). Il Comparto investirà anche in mercati di "frontiera" e in altri paesi africani diversi da questi mercati africani principali. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | minimo compreso tra cinque e dieci anni.  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0432979887   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund  |
| <b>Cod:</b>  | FJ   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Salute  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | JPHLUCA LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | JPMorgan Funds   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.jpmmam.it  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,80%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il Comparto mira a conseguire un rendimento investendo principalmente in società operanti nel settore farmaceutico, biotecnologico, dei servizi sanitari, delle tecnologie medicali e delle scienze biologiche ("Società Healthcare") a livello mondiale.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari di Società Healthcare. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria del Comparto può essere coperta o essere gestita con riferimento al suo benchmark. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | minimo di cinque anni.   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU1049748566  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund   |
| <b>Cod:</b>  | HE  |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari paesi emergenti  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | JPEMSCH LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | JPMorgan Funds  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.jpmmam.it   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,50%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark sfruttando opportunità di investimento in strumenti di debito e valute dei mercati emergenti, utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Comparto investirà la maggior parte del suo patrimonio in titoli di debito emessi o garantiti da governi di paesi emergenti o dai rispettivi enti pubblici, da amministrazioni statali e provinciali, da organizzazioni sovranazionali nonché da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Comparto cercherà di generare rendimenti positivi nel medio periodo indipendentemente dalle condizioni di mercato. La ripartizione dei titoli di debito tra paesi, settori e rating può variare in misura significativa nel tempo. Il Comparto investirà in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti credit linked, swap nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute. In aggiunta agli investimenti diretti, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati. Il Comparto può detenere, mediante strumenti finanziari derivati, fino al 100% degli attivi netti in posizioni corte. Il Comparto può investire in asset-backed securities. In via accessoria possono essere detenuti strumenti a breve termine del mercato monetario e depositi presso istituti di credito. Tuttavia, il Comparto opera in chiave opportunistica e potrà investire fino al 100% degli attivi in strumenti del mercato monetario a breve termine, depositi presso istituti di credito e titoli di Stato fino a quando non saranno individuate opportunità d'investimento idonee. Il Comparto può detenere fino al 5% del suo patrimonio in titoli Contingent Convertible (CoCo bond). |

|   |  |
|---|--|
|   | Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR.<br>La valuta di riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre divise, incluse quelle dei mercati emergenti, e l'esposizione valutaria può essere coperta. |
| <b>Classe di rischio:</b>               | Medio  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b> | minimo compreso tra tre e cinque anni.   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0390137205   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Templeton Frontier Markets   |
| <b>Cod:</b>  | DO   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Paesi Emergenti   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | TEMFMI LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Franklin Templeton Investments funds   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.franklintempleton.it   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 1,10%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Azioni emesse da società appartenenti ai Paesi di Frontiera.<br>Nello specifico il Fondo investe principalmente in:<br>- azioni emesse da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, nei mercati di frontiera<br>Il Fondo può investire in misura minore in:<br>- azioni, titoli legati ad azioni od obbligazioni emesse da società di qualunque dimensione, situate in qualsiasi paese<br>- derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Comparto si prefigge di raggiungere l'apprezzamento del capitale di lungo periodo, investendo principalmente in titoli azionari trasferibili di aziende con sede e/o che hanno le loro principali attività di business nei mercati di frontiera in tutto lo spettro di capitalizzazione di mercato.   |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | Lungo Termine  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0613076487  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Amundi Funds Bond Global Aggregate  |
| <b>Cod:</b>  | DQ  |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari Internazionali   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | AGAMHEC LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Amundi Funds SICAV  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.amundi-funds.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,40%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in titoli obbligazionari emessi o garantiti dai governi o emessi da società dei paesi OCSE e Asset Backed Securities e Mortgaged Backed con Securities con rating non inferiore a Investment Grade.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | L'obiettivo del comparto è di sovraperformare l'indice Barclays Global Aggregate (denominato in USD) attraverso posizioni strategiche e tattiche e operazioni di arbitraggio sui mercati globali del credito, dei tassi d'interesse e delle valute. Il portafoglio viene diversificato anche mediante l'investimento sulle emissioni dei mercati emergenti. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Basso   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 3 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0907914781  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Amundi Funds Global Perspective (ex Patrimoine)   |
| <b>Cod:</b>  | FT  |
| <b>Categoria:</b>  | Flessibili  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Bilanciato-Flessibile-Ibrido  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,465%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | AMPMECE LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Amundi Funds SICAV  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.amundi-funds.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,55%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il comparto attua un'allocazione flessibile investendo in qualunque tipologia di prodotti azionari, bond di qualsiasi rating, prodotti valutari o del mercato monetario. L'esposizione globale ai mercati azionari e valutari fluttuerà per ciascuno di questi mercati entro un range compreso tra lo 0 e il 100% delle attività nette.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | L'obiettivo del comparto è di conseguire una performance annualizzata superiore del 5% all'indice Eonia capitalizzato nell'orizzonte d'investimento consigliato (minimo 5 anni), al netto delle spese correnti.<br>Il team di gestione applica una gestione diversificata, flessibile e basata su convinzioni, che si fonda sulle proprie previsioni di andamento dei vari mercati. La gestione del fondo cerca pertanto di adattarsi alle oscillazioni dei mercati con l'obiettivo di offrire una performance sostenibile. Le posizioni sui mercati azionari, obbligazionari e valutari sono attuate sia attraverso l'investimento diretto in titoli, sia attraverso OICR. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 5 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".



|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0568621378  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Amundi Funds Cash USD   |
| <b>Cod:</b>  | DS  |
| <b>Categoria:</b>  | Liquidità Area Dollaro  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Liquidità   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 0,765%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | SOGMUSJ LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Amundi Funds SICAV  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.amundi-funds.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.                      |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,07%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il comparto investe per almeno 2/3 del patrimonio in titoli monetari denominati in USD o in altre divise e coperte dal rischio cambio vs. USD mediante contratti di currency swap.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il comparto ha come obiettivo quello di ottenere un andamento il più regolare e stabile possibile del valore del patrimonio misurato in USD, correlato con il mercato monetario degli USA (il parametro di riferimento del comparto è il tasso USD Libor a 3 mesi). |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 3 mesi  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0329449069  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | AMUNDI Funds Volatility Euro Equities   |
| <b>Cod:</b>  | CU  |
| <b>Categoria:</b>  | Flessibili  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Bilanciato-Flessibile-Ibrido  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,465%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | CAVEQAM LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | MIFID COMPLIANT (ISTITUZIONALI E RETAIL)  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Amundi Funds SICAV  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.amundi-funds.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,70%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Strumenti derivati (opzioni) sull'indice DJ Euro Stoxx negoziate in mercati ufficiali con durata media pari a 12 mesi e strumenti del mercato monetario fino al 100% del patrimonio.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il comparto si propone l'obiettivo di realizzare una performance del 7% lordo annuo, nell'arco di un periodo di tempo di 3 anni, in un ambito di rischio controllato e gestito. Al fine di perseguire tale obiettivo, il team di gestione prende esposizione tattiche alla volatilità dei mercati azionari della zona euro. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 3 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0329444938  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Amundi Funds Bond Global Aggregate  |
| <b>Cod:</b>  | FX  |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari Internazionali   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | CAMGACM LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Amundi Funds SICAV  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.amundi-funds.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,40%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in titoli obbligazionari emessi o garantiti dai governi o emessi da società dei paesi OCSE e Asset Backed Securities e Mortgaged Backed con Securities con rating non inferiore a Investment Grade.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | L'obiettivo del comparto è di sovraperformare l'indice Barclays Global Aggregate (denominato in USD) attraverso posizioni strategiche e tattiche e operazioni di arbitraggio sui mercati globali del credito, dei tassi d'interesse e delle valute. Il portafoglio viene diversificato anche mediante l'investimento sulle emissioni dei mercati emergenti. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Basso   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 3 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0797053815  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Amundi Funds Equity Japan Target MHE  |
| <b>Cod:</b>  | EK  |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Paese  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | AMJMHEC LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Amundi Funds SICAV  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.amundi-funds.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,80%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Titoli azionari di società giapponesi per almeno 2/3 del patrimonio.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo almeno il 67% del patrimonio complessivo in azioni di società giapponesi sottovalutate (ossia società le cui quotazioni sul mercato azionario appaiono inferiori al loro reale valore patrimoniale e/o potenziale di guadagno) o che si trovano in una fase di svolta (ossia una fase in cui il livello di rendimento minimo accettabile si protrae a lungo al di sotto dei limiti previsti e in cui si impone l'attuazione di un cambiamento di rotta, di strategia o un cambiamento generale delle modalità operative) e quotate su un mercato giapponese. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 5 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0329449143   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | AMUNDI Funds Absolute Volatility World Equities  |
| <b>Cod:</b>  | CW   |
| <b>Categoria:</b>  | Flessibili   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Bilanciato-Flessibile-Ibrido   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,465%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | CAMVWCM LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | MIFID COMPLIANT (ISTITUZIONALI E RETAIL)   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Amundi Funds SICAV   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.amundi-funds.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,70%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Strumenti derivati (opzioni, future, swap) sull'indice DJ Euro Stoxx negoziati in mercati ufficiali e strumenti del mercato monetario fino al 100% del patrimonio.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il comparto si propone l'obiettivo di realizzare una performance del 7% lordo annuo, nell'arco di un periodo di tempo di 3 anni, in un ambito di rischio controllato e gestito. Al fine di perseguire tale obiettivo, il team di gestione prende esposizione tattiche alla volatilità dei mercati azionari di USA, Area Euro e ASIA. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 3 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0755948105  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate MU  |
| <b>Cod:</b>  | FR  |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari Paesi Emergenti  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | AGECMUC LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Amundi Funds SICAV  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.amundi-funds.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,50%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il Comparto investe almeno due terzi del suo patrimonio netto in obbligazioni denominate nelle valute del G4 (ovvero USD, EUR, GBP e JPY), emesse da società dei Paesi emergenti, di Singapore e/o di Hong Kong.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il comparto mira a massimizzare il rendimento degli investimenti costituito da una combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e utili su cambi, investendo in obbligazioni dei paesi emergenti denominate nelle valute del G4.<br>Il processo di investimento si propone di creare valore attraverso l'uso combinato di strategie «top-down» e «bottom-up». La componente «top-down» del processo è di lungo termine e si concentra sull'identificazione delle differenze tra i fondamentali e i prezzi di mercato al fine di determinare l'esposizione globale del credito nonché le ripartizioni geografiche e settoriali.<br>L'approccio «bottom-up» è utilizzato nell'analisi dei fondamentali dei titoli.<br>Per costruire il portafoglio finale, il team d'investimento implementa posizioni di sovrappeso e sottopeso in base alle diverse convinzioni su titoli ed emittenti e compatibilmente con i limiti di rischio del portafoglio. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 5 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0568613789  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Amundi Funds Equity Mena MU   |
| <b>Cod:</b>  | FU  |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Paesi Emergenti  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | SGMENAJ LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Amundi Funds SICAV  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.amundi-funds.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 1,00%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il comparto investe almeno il 67% del patrimonio complessivo in azioni e strumenti finanziari basati su azioni o che replicano azioni ("strumenti correlati ad azioni") di società di un paese dell'area "MENA" (Middle East and North Africa, Medio Oriente e Nord Africa) e quotate su un mercato di un paese MENA.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il comparto mira a conseguire un rendimento positivo e la crescita del capitale in un orizzonte di 5 anni, investendo principalmente in azioni di società quotate su un mercato regolamentato dei paesi MENA (Middle East and North Africa, Medio Oriente e Nord Africa).<br>Il comparto segue un approccio di investimento basato sull'analisi fondamentale e sulle decisioni del team di gestione. Il processo di investimento combina gli approcci top-down e bottom-up e beneficia di tre fonti di performance: allocazione geografica, allocazione settoriale, selezione dei titoli.<br>Fattori quali le incertezze politiche e sociali sono pienamente integrati nel processo decisionale. Tale processo di investimento si traduce in un portafoglio diversificato composto da circa 70 titoli, caratterizzati da un basso turnover. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 5 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU1327398035  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Amundi Funds Multi Asset Conservative (ex MultiAsset Global)  |
| <b>Cod:</b>  | GL  |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari flessibili   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Bilanciato-Flessibile-Ibrido  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,465%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | AMMAMEC LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Amundi Funds SICAV  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.amundi-funds.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,40%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il fondo investe, con un approccio multiasset in tutte le principali classi di attivo: Azioni (fino al 30%), Obbligazioni Governative, Obbligazioni Corporate, Valute.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | L'obiettivo del comparto è quello di sovraperformare l'indice EONIA capitalizzato di 2.5% per annum, su un orizzonte di 3 anni, al lordo degli oneri fiscali, con una volatilità limitata (limite massimo ex-ante 6%).<br>L'esposizione al mercato azionario varia da -10% a 30%; l'esposizione al mercato obbligazionario da 0% a 100%. La duration modificata può oscillare tra -2 e +7. Il team di gestione sviluppa le proprie convinzioni sulla base delle analisi dei fondamentali e dell'outlook macroeconomico di Amundi.<br>Il fondo adotta strategie di diversificazione e allocazione geografica su scala globale e assume posizioni di arbitraggio, strategiche e tattiche su azioni, tassi, obbligazioni convertibili e mercati valutari e su livelli di volatilità.<br>Il gestore monitora costantemente il contributo di performance e rischio per ogni strategia. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Basso   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 3 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".



|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0442406533   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | AMUNDI Funds Bond Global Inflation   |
| <b>Cod:</b>  | EL   |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari internazionali governativi  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | CAMINFM LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Amundi Funds SICAV   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.amundi-funds.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,35%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Principalmente obbligazioni internazionali indicizzate all'inflazione con un profilo ottimale di rischio/rendimento a 3 anni, con rating almeno pari a investment grade ed emesse nella valuta di un paese facente parte dell'OCSE o dell'Unione Europea. Gli investimenti non denominati in euro tendono ad essere sistematicamente oggetto di copertura.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il team di gestione si propone di ottenere una performance analoga a quella del mercato mondiale delle obbligazioni indicizzate sull'inflazione attuando una gestione attiva e fondamentale, tendente a sfruttare quattro fonti di performance principali: sensibilità ai tassi reali, posizionamento sulla curva dei tassi reali, arbitraggi tra obbligazioni indicizzate e a tasso fisso, diversificazione internazionale. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Basso  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 3 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0433182176   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | First Eagle Amundi International Fund IU   |
| <b>Cod:</b>  | GB   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari internazionali  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | SOCINBC LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | First Eagle Amundi   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.amundi-funds.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 1,00%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il fondo investe almeno i due terzi delle sue attività nette in azioni, strumenti azionari e obbligazioni, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o quota di asset che il Comparto può investire in una particolare classe di asset o in un particolare mercato.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il fondo mira a preservare il capitale nel lungo termine e cerca di generare rendimenti assoluti positivi investendo sul mercato azionario globale con un approccio di tipo "value". Il team di gestione investe in un universo d'investimento senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato e di diversificazione geografica e settoriale applicando l'approccio fondamentale «bottom-up» per identificare e selezionare i titoli con uno sconto significativo rispetto al valore intrinseco. L'allocazione del portafoglio è flessibile grazie all'assenza di un benchmark. In via strategica vengono detenuti strumenti finanziari legati all'oro per ridurre il rischio complessivo di portafoglio. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 5 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0433182507   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | First Eagle Amundi International Fund IHE  |
| <b>Cod:</b>  | GA   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Internazionali  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | SOCGIBH LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | First Eagle Amundi   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.amundi-funds.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 1,00%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il fondo investe almeno i due terzi delle sue attività nette in azioni, strumenti azionari e obbligazioni, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o quota di asset che il Comparto può investire in una particolare classe di asset o in un particolare mercato   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il fondo mira a preservare il capitale nel lungo termine e cerca di generare rendimenti assoluti positivi investendo sul mercato azionario globale con un approccio di tipo "value". Il team di gestione investe in un universo d'investimento senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato e di diversificazione geografica e settoriale applicando l'approccio fondamentale «bottom-up» per identificare e selezionare i titoli con uno sconto significativo rispetto al valore intrinseco. L'allocazione del portafoglio è flessibile grazie all'assenza di un benchmark. In via strategica vengono detenuti strumenti finanziari legati all'oro per ridurre il rischio complessivo di portafoglio. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 5 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0278085062   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Vontobel Fund - European Equity  |
| <b>Cod:</b>  | CD   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Europa  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | VONEUJC LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Vontobel Fund Sicav  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.vontobel.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,83%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il fondo investe principalmente in azioni o in titoli simili emessi da società che hanno sede o svolgono prevalentemente la loro attività in Europa e a nostro parere risultano relativamente sottovalutate rispetto al loro valore di mercato.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Fondo azionario a gestione attiva che investe in azioni europee. L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire una crescita assoluta del capitale a lungo termine mediante l'allocazione in un portafoglio azionario di società a nostro avviso sottovalutate. Rigoroso approccio bottom-up, nell'ambito del quale viene innanzitutto analizzato il potenziale di crescita dei singoli titoli e successivamente vengono valutate le opportunità offerte dal settore e globalmente dal mercato. Il portafoglio rispecchia pertanto le idee d'investimento di cui i gestori sono più convinti e la composizione del portafoglio non si basa su un indice di riferimento. L'orizzonte è a lungo termine senza concreti vincoli temporali per la detenzione dei titoli. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 5-10 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0278093082  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Vontobel Fund - Emerging Markets Equity   |
| <b>Cod:</b>  | CC  |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Paesi Emergenti  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | VONEMJA LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Vontobel Fund Sicav   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.vontobel.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,83%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il fondo investe principalmente in azioni o in titoli simili emessi da società che hanno sede o svolgono prevalentemente la loro attività in un Paese emergente e a nostro parere risultano relativamente sottovalutate rispetto al loro valore di mercato.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Fondo azionario a gestione attiva che investe in azioni dei Paesi emergenti. L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire una crescita assoluta del capitale mediante l'allocazione in un portafoglio azionario di società a nostro avviso sottovalutate.<br>Rigoroso approccio bottom-up, nell'ambito del quale viene innanzitutto analizzato il potenziale di crescita dei singoli titoli e successivamente vengono valutate le opportunità offerte dal settore e globalmente dal mercato.<br>Il portafoglio rispecchia pertanto le idee d'investimento di cui il gestore è più convinto e la composizione del portafoglio non si basa su un indice di riferimento.<br>L'orizzonte è a lungo termine senza concreti vincoli temporali per la detenzione dei titoli. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 5-10 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0278091540   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Vontobel Fund - Far East Equity  |
| <b>Cod:</b>  | CE   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Pacifico  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | VONFARJ LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Vontobel Fund Sicav  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.vontobel.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,83%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il fondo investe principalmente in azioni o in titoli simili emessi da società che hanno sede o svolgono prevalentemente la loro attività in Estremo Oriente e/o in Oceania e a nostro parere risultano relativamente sottovalutate rispetto al loro valore di mercato.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Fondo azionario a gestione attiva. L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire una crescita assoluta del capitale mediante l'allocazione in un portafoglio azionario di società a nostro avviso sottovalutate. Rigoroso approccio bottom-up, nell'ambito del quale viene innanzitutto analizzato il potenziale di crescita dei singoli titoli e successivamente vengono valutate le opportunità offerte dal settore e globalmente dal mercato. Il portafoglio rispecchia pertanto le idee d'investimento di cui il gestore è più convinto e la composizione del portafoglio non si basa su un indice di riferimento. L'orizzonte è a lungo termine senza concreti vincoli temporali per la detenzione dei titoli. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 5-10 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0414666189   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | European Absolute Return   |
| <b>Cod:</b>  | GZ   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Europa  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | BLEURD2 LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | BlackRock Strategic Funds  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | <a href="http://www.blackrock.com/it/index.htm">http://www.blackrock.com/it/index.htm</a>  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 1,00%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il Fondo cerca di raggiungere almeno il 70% dell'esposizione di mercato a titoli azionari (per es. azioni) in società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa (compresi i paesi dell'ex-Unione Sovietica).   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Fondo punta a conseguire rendimenti assoluti positivi dall'investimento attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito, indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il Fondo cerca di raggiungere almeno il 70% dell'esposizione di mercato a titoli azionari (per es. azioni) in società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa (compresi i paesi dell'ex-Unione Sovietica). Ciò sarà conseguito investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari, altri titoli correlati ad azioni e, ove ritenuto opportuno, titoli a reddito fisso (RF) (quali obbligazioni), strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), depositi e contanti. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | n.d.   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0329592371   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | BGF Euro Short Duration Bond Fund  |
| <b>Cod:</b>  | AF   |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari euro governativi breve termine  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | MERESDD LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | BlackRock Global Funds   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | <a href="http://www.blackrock.com/it/index.htm">http://www.blackrock.com/it/index.htm</a>  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,40%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso (RF). Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo. Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso (RF). Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). I titoli a reddito fisso possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) con sede in paesi sia all'interno che all'esterno dell'Eurozona. Almeno l'80% del patrimonio complessivo del Fondo sarà di tipo investment grade (ossia soddisferà uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating. Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in titoli a RF denominati in euro con una duration inferiore a cinque anni. La duration misura il tempo medio impiegato dal Fondo per conseguire il suo rendimento (in termini sia di capitale che di utile) sull'investimento detenuto. La duration media (ossia la durata corretta in base alla proporzione di ciascun investimento detenuto dal Fondo) non è superiore a tre anni. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Basso  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | n.d.   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".



|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0297941469  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | BGF Euro Bond Fund  |
| <b>Cod:</b>  | AE  |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari Euro Governativi medio/lungo termine   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | MIGSED2 LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | BlackRock Global Funds  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | <a href="http://www.blackrock.com/it/index.htm">http://www.blackrock.com/it/index.htm</a>   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,40%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).<br>Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in titoli denominati in euro.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo. Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in titoli denominati in euro. I titoli a reddito fisso possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) con sede in paesi sia all'interno che all'esterno dell'eurozona. Almeno l'80% del patrimonio complessivo del Fondo sarà di tipo investment grade (ossia soddisferà uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Basso   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | n.d.  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0278456651   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | BGF Fixed Income Global Opportunities Fund   |
| <b>Cod:</b>  | GC   |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari Flessibili  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | MLIHED2 LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | BlackRock Global Funds   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | <a href="http://www.blackrock.com/it/index.htm">http://www.blackrock.com/it/index.htm</a>  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,50%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo. Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). I titoli a reddito fisso sono denominati in diverse valute e possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo). Il Fondo può investire nell'intera gamma di titoli a reddito fisso che possono includere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating. Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, il consulente per gli investimenti (CI) può utilizzare tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Fondo, per intero o in parte, o consentire al Fondo di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione del Fondo. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti. Il Fondo può investire fino ad un massimo del 100% del patrimonio complessivo in titoli ABS e MBS (ossia titoli finanziari garantiti dai flussi di cassa derivanti dal titolo di debito). Per ulteriori dettagli consultare il prospetto informativo. Il CI può utilizzare SFD per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio). |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | n.d.   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0252963623   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | BGF World Gold Fund  |
| <b>Cod:</b>  | AL   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari energia e materie prime   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | MERWGDE LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | BlackRock Global Funds   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | <a href="http://www.blackrock.com/it/index.htm">http://www.blackrock.com/it/index.htm</a>  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 1,00%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nel settore delle miniere d'oro. Il Fondo può inoltre investire in azioni di società che svolgono la loro attività economica prevalente nel settore dell'estrazione di metalli preziosi e di base e minerali.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.<br>Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nel settore delle miniere d'oro. Il Fondo può inoltre investire in azioni di società che svolgono la loro attività economica prevalente nel settore dell'estrazione di metalli preziosi e di base e minerali.<br>Il Fondo non detiene materialmente oro o altri metalli.<br>Il consulente per gli investimenti ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo e, nel farlo, può prendere in considerazione l'Indice FTSE Gold Mines. Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Molto-Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | n.d.   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0368266812   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | BGF European Focus Fund  |
| <b>Cod:</b>  | AH   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Europa  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | BGEFED2 LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | BlackRock Global Funds   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | <a href="http://www.blackrock.com/it/index.htm">http://www.blackrock.com/it/index.htm</a>  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 1,00%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in un portafoglio concentrato (ossia a minor diversificazione) di titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.<br>Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in un portafoglio concentrato (ossia a minor diversificazione) di titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa. Con il termine Europa si fa riferimento a tutti paesi europei che includono il Regno Unito, l'Europa Orientale e i paesi dell'ex-Unione Sovietica.<br>Il consulente per gli investimenti ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo e, nel farlo, può prendere in considerazione l'Indice MSCI Europe. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | n.d.   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | IE0032875985   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | PIMCO Global Bond Fund (EUR)   |
| <b>Cod:</b>  | DY   |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari internazionali governativi  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | PIMGBIE ID   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | PIMCO Funds: Global Investors Series plc   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Irlanda  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.pimco.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,49%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il Fondo investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni denominate nelle maggiori valute mondiali. Il fondo adotta delle strategie sistematiche per la copertura Euro contro altre valute. Inoltre vengono poste in essere azioni sistematiche di copertura dal rischio di cambio tra il dollaro e l'euro. |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Punti Principali:<br>- +/- 3 anni rispetto al proprio indice<br>- Qualità del portfolio: Da B ad Aaa; max. 10% al di sotto di Baa, eccettuati MBS<br>- No limite di investimento in paesi in via di sviluppo o emergenti.<br>- Strategia sistematica di copertura del rischio cambio euro/dollaro.                                 |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Basso  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 3 - 5 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | IE0004931386   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | PIMCO Euro Bond Fund   |
| <b>Cod:</b>  | EC   |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari Euro Governativi medio/lungo termine  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | PIMEISA ID   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | PIMCO Funds: Global Investors Series plc   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Irlanda  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.pimco.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla sottoscrizione del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,46%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | L'Euro Bond Fund è un portafoglio a gestione attiva composto principalmente da obbligazioni investment grade denominate in euro con una duration che può variare entro 2 anni rispetto al benchmark. Il fondo investe almeno i due terzi delle proprie attività in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso denominati in euro e può allocare fino al 10% del patrimonio a titoli a rendimento elevato e ai mercati emergenti. |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Punti Principali:<br>- Duration può variare +/- 2 anni rispetto al benchmark.<br>- Da B ad Aaa; max. 10% al di sotto di Baa, eccettuati MBS<br>- L'esposizione delle posizioni valutarie non denominate in EUR è limitata al 20% del patrimonio totale.  |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Basso  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 3 - 5 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | GB00B1VMD022  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | M&G Optimal Income Fund EUR C-H   |
| <b>Cod:</b>  | EP  |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari altre Specializzazioni   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | MGOICEA LN  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | M&G Optimal Income Fund   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Gran Bretagna   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | <a href="http://www.mandgitalia.it/it/Home/index.jsp">http://www.mandgitalia.it/it/Home/index.jsp</a>   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,75%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Obbligazioni Governative e Corporate; residuale in Azioni.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Almeno il 50% degli investimenti sarà effettuato in titoli a reddito fisso [investimenti che offrono un determinato livello di reddito o interesse] emessi da società. Il Fondo può anche investire, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, in: <ul style="list-style-type: none"> <li>• altri fondi</li> <li>• azioni societarie</li> <li>• liquidità</li> <li>• derivati (che possono essere utilizzati a fini di copertura).</li> </ul> Il gestore del Fondo ha investito, o intende investire, oltre il 35% del portafoglio in titoli di Stato di uno o più Paesi tra quelli elencati di seguito: Regno Unito e Stati Uniti.<br>Tale investimento è finalizzato a raggiungere l'obiettivo del Fondo. Le opinioni del gestore sono soggette a variazioni, pertanto anche i Paesi inseriti nell'elenco di cui sopra possono variare, nei limiti consentiti dal Prospetto completo del Fondo. [Gli strumenti derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante]. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Basso   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 3/5 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo. Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | GB00B56D9Q63   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | M&G Dynamic Allocation Fund  |
| <b>Cod:</b>  | FH   |
| <b>Categoria:</b>  | Flessibili   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Bilanciato-Flessibile-Ibrido   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,465%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | MGGDACA LN   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | M&G Dynamic Allocation Fund  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Gran Bretagna  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | <a href="http://www.mandgitalia.it/it/Home/index.jsp">http://www.mandgitalia.it/it/Home/index.jsp</a>  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,75%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il fondo investe a livello globale in una vasta gamma di asset class, tra cui azioni, reddito fisso e quote di proprietà, con l'obiettivo di fornire rendimenti positivi in un periodo di tre anni, anche se questo non è garantito. L'esposizione degli asset può essere acquisita attraverso partecipazioni fisiche e l'uso di derivati. Una ricerca approfondita per determinare il valore degli asset nel medio-lungo termine è fondamentale per l'approccio d'investimento. Quest'ultimo si associa ad un'analisi della reazione emotiva degli investitori agli eventi, che possono causare mispricing nel breve termine, creando così opportunità di investimento.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Investire in svariate tipologie di attività. Il gestore del Fondo può detenere un'elevata concentrazione:<br><ul style="list-style-type: none"> <li>• di attività di qualsiasi tipologia consentita;</li> <li>• in qualsiasi valuta;</li> <li>• da qualsiasi segmento di mercato;</li> <li>• in qualunque parte del mondo.</li> </ul> Il gestore del Fondo ha investito, o intende investire, oltre il 35% del portafoglio in titoli di Stato di uno o più Paesi tra quelli elencati di seguito: Australia, Germania, Giappone, Regno Unito e Stati Uniti. Tale investimento è finalizzato a raggiungere l'obiettivo del Fondo. Le opinioni del gestore sono soggette a variazioni, pertanto anche i Paesi inseriti nell'elenco di cui sopra possono variare, nei limiti consentiti dal Prospetto completo del Fondo.<br>Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati per fini di investimento e di copertura. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 3 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".



|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | GB0032179045  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | M&G European Corporate Bond Fund EUR C  |
| <b>Cod:</b>  | EO  |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari euro corporate investment grade  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | MGECBEC LN  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | M&G Investment Fund (3)   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Gran Bretagna   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | <a href="http://www.mandgitalia.it/it/Home/index.jsp">http://www.mandgitalia.it/it/Home/index.jsp</a>   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,50%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Obbligazioni Corporate  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Almeno il 70% dell'investimento è effettuato in titoli a reddito fisso di qualità d'investimento (investment grade), emessi da società europee. Il Fondo può investire in derivati [strumenti finanziari il cui valore è correlato alle possibili oscillazioni future dei prezzi degli attivi sottostanti].<br>Il Fondo può investire anche in:<br>• titoli a reddito fisso ad alto rendimento<br>• titoli a reddito fisso emessi da governi europei o da un'entità collegata a tali governi.<br>[I titoli a reddito fisso di qualità d'investimento (investment grade) sono investimenti che offrono un determinato livello di reddito o interesse. Pagano un livello più basso di reddito, ma sono ritenuti meno rischiosi rispetto a un investimento dello stesso tipo che paga un livello più alto di reddito]. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Basso   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | n.d.  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | GB0030939994   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | M&G Asian Fund EUR C   |
| <b>Cod:</b>  | EH   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Pacifico  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | MGSEECA LN   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | M&G Investment Fund (1)  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Gran Bretagna  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | <a href="http://www.mandgitalia.it/it/Home/index.jsp">http://www.mandgitalia.it/it/Home/index.jsp</a>  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Publicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,75%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Azioni   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Almeno il 70% dell'investimento è effettuato in azioni di società asiatiche e dell'Australia.<br>Il Fondo non può investire in azioni di società giapponesi.<br>Il Fondo potrebbe fare uso di derivati [strumenti finanziari il cui valore è correlato alle possibili oscillazioni future dei prezzi degli attivi sottostanti] al fine di proteggere il valore del capitale del Fondo e/o di investire in modo efficiente afflussi di cassa nel breve termine. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 5+ anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | IE00B3TH3V40   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | BNY Mellon Absolute Return Equity  |
| <b>Cod:</b>  | EW   |
| <b>Categoria:</b>  | Flessibili   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Bilanciato-Flessibile-Ibrido   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,465%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | BAREETH id   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | BNY Mellon Global Funds, plc   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Irlanda  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.bnymellonim.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 1,00%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Azioni, derivati su azioni, strumenti monetari e titoli di debito.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | La politica generale si compone di due elementi distinti.<br>In primo luogo, il Comparto cerca di generare una crescita a lungo termine del capitale investendo in una gamma di azioni e valori mobiliari relativi ad azioni (comprese warrant, azioni privilegiate e azioni privilegiate convertibili) di società residenti principalmente in Europa (compreso il Regno Unito e i paesi che potrebbero essere considerati mercati emergenti in Europa) e strumenti finanziari derivati consentiti dai Regolamenti UCITS. L'uso di strumenti finanziari derivati costituisce una parte importante della strategia di investimento e può determinare un'elevata volatilità del Fondo. Il Fondo potrebbe essere definito un fondo long/short. Il Gestore degli Investimenti si avvarrà principalmente di un'analisi fondamentale bottom up nella sua selezione di titoli.<br>Secondariamente, il Comparto investirà in un'ampia gamma di strumenti liquidi, monetari, titoli di debito o correlati a debito, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, depositi bancari, strumenti e obbligazioni emesse o garantite da enti sovranazionali o internazionali pubblici, banche, società o altri emittenti commerciali. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Basso  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 5 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | IE00B29M2K49  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | BNY Mellon LT Global Equity   |
| <b>Cod:</b>  | EU  |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Internazionali   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | MLTGECE id  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | BNY Mellon Global Funds, plc  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Irlanda   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.bnymellonim.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 1,00%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Azioni e strumenti finanziari collegati ad azioni di società di tutto il mondo.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Comparto investirà principalmente in un portafoglio di azioni e strumenti finanziari collegati ad azioni di società di tutto il mondo, la maggioranza delle quali saranno quotate su Mercati Riconosciuti. Gli strumenti finanziari collegati ad azioni comprenderanno azioni ordinarie e privilegiate, azioni preferenziali convertibili e (nei limiti del 10% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto) warrant. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 5 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0284394151   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | DNCA Invest Europe   |
| <b>Cod:</b>  | EX   |
| <b>Categoria:</b>  | Flessibili   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Bilanciato-Flessibile-Ibrido   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,465%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | LEODEFI LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | DNCA Invest  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.dnca-investments.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale sul giornale MF.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,70%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Azioni: 0%-35%; Obbligazioni classiche: 70%-100%; Obbligazioni Convertibili: 0%-30%; Liquidità 0%-50%;   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Questo fondo flessibile cerca di migliorare la redditività di un investimento prudente tramite una gestione attiva di quattro classi di attivi nella zona Euro. Offre un'alternativa ai supporti in obbligazioni, in obbligazioni convertibili e ai fondi in Euro, ma senza alcuna garanzia di capitale. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 3 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | IE00B23Z9426  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund  |
| <b>Cod:</b>  | FF  |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari internazionali governativi   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | LMBAPAU ID  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Legg Mason Global Funds Plc   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Irlanda   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.leggmason.it  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,60%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il Fondo investe in titoli di debito investment grade (al momento dell'acquisto), emessi o garantiti da governi nazionali, loro agenzie o organizzazioni sovranazionali.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Brandywine Global adotta una filosofia di investimento guidata da un approccio di tipo macroeconomico, orientata alla ricerca del valore nei mercati obbligazionari globali tramite una gestione attiva e non vincolata ai benchmark tradizionali.<br>Il team di gestione considera "sottovalutati" quei mercati in cui i tassi di interesse reali risultano elevati e dove la valuta è sottovalutata o in fase di rafforzamento. In particolare, il team di gestione concentrerà gli investimenti in quei mercati ritenuti sottovalutati, in cui la fase del ciclo economico, nonché le tendenze evolutive economiche e politiche a lungo termine, offrono le migliori opportunità di apprezzamento dei rispettivi titoli obbligazionari.<br>Inoltre, considerando le opportunità offerte da una gestione attiva dell'esposizione valutaria, tale aspetto rappresenta una componente fondamentale del processo di investimento adottato. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | Medio Termine   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | IE00B23Z8S99  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund  |
| <b>Cod:</b>  | FG  |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari America  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | LMSCPAU ID  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Legg Mason Global Funds Plc   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Irlanda   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.leggmason.it  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,75%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine investendo almeno il 70% del Valore Patrimoniale Netto in un portafoglio diversificato di azioni emesse da società statunitensi a bassa e micro capitalizzazione (capitalizzazione inferiore ai 2,5 miliardi di dollari statunitensi).   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il team di gestione utilizza un approccio orientato alla selezione di titoli il cui valore presenti reali opportunità di crescita. Il focus è quello di capire a fondo la struttura delle società analizzate, valutandone i dati di bilancio, i vantaggi competitivi, i flussi di cassa che è in grado di generare ed altre misure di redditività. Il team utilizza queste informazioni per definire il valore intrinseco della società e capire le potenzialità di apprezzamento del titolo azionario. L'analisi prende in considerazione una serie di fattori, tra cui le prospettive di crescita futura e la situazione finanziaria corrente della società. Il team di gestione si prefigge di investire in titoli di società il cui valore di mercato è notevolmente inferiore rispetto al fair value dell'emittente, al fine di ottenere una rivalutazione del capitale per gli investitori nel fondo. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | Medio Termine   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | IE0008366365   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha  |
| <b>Cod:</b>  | AQ   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari area euro   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | AXAREBA ID   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | AXA Rosenberg Equity Alpha Trust /<br>AXA Rosenberg Management Ireland Limited   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Irlanda  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.axa-im-international.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione.<br>Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,70%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Azionari Eurozona  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Comparto investe principalmente (ovvero non meno del 75% del totale dei propri attivi) in titoli azionari dell'Eurozona, scambiati sui mercati sviluppati regolamentati, che il Gestore considera sottovalutati.<br>S'intende che il Comparto sarà praticamente investito in tali titoli azionari attraverso l'utilizzo di modelli di selezione quantitativa dei titoli. Il Comparto può utilizzare tecniche e strumenti, tra cui operazioni di prestito titoli e strumenti finanziari derivati ("FDI"), ai fini di una gestione efficace del portafoglio. Gli FDI in cui può investire il Comparto sono operazioni a termine in valuta e future su indici.<br>Laddove un Comparto possa utilizzare FDI, tale utilizzo di FDI potrebbe comportare un certo effetto leva.<br>Non si prevede che l'utilizzo da parte del Comparto di tecniche e strumenti (tra cui FDI) implicherà un livello significativo di effetto leva o avrà un effetto negativo significativo sul profilo di rischio del Comparto. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | n.d.   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.  
Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".



|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0297965641   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | AXA WF Framlington Italy   |
| <b>Cod:</b>  | AS   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Italia  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | AXWITIE LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | AXA World Funds SICAV /AXA Funds Management S.A.   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.axa-im-international.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,60%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Azionari Italia  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari italiani. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione delle azioni si basa su un'analisi rigorosa del modello commerciale delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo rischio/rendimento globale. Il Comparto investe almeno il 75% dei suoi attivi in titoli azionari o equivalenti certificati d'investimento e certificati d'investimento collettivo emessi da società con sede legale nell'Area Economica Europea (ovvero titoli o diritti idonei al Plan d'Epargne en Actions francese - PEA). Il Comparto investe almeno i due terzi del suo patrimonio totale in azioni o strumenti legati ad azioni ed emessi da società con sede legale in Italia o che in Italia svolgono gran parte della loro attività economica. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 8 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0227125514  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | AXA WF Framlington Europe Real Estate Secs  |
| <b>Cod:</b>  | BI  |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari altri settori  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | AXAEDIC LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | AXA World Funds SICAV /AXA Funds Management S.A.  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.axa-im-international.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,60%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Immobiliare indiretto - Europa  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati immobiliari regolamentati Europei. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche e settoriali e di analisi individuali di titoli azionari. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita, delle caratteristiche degli attivi sottostanti e del loro profilo generale di rischio/rendimento.<br>Il Comparto investe stabilmente almeno due terzi dei suoi attivi in titoli trasferibili emessi da società attive nel settore immobiliare, domiciliate o operanti prevalentemente in Europa. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 8 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | IE0033609615   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha   |
| <b>Cod:</b>  | BH   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari America   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | AXAUSEA ID   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | AXA Rosenberg Equity Alpha Trust /<br>AXA Rosenberg Management Ireland Limited   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Irlanda  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.axa-im-international.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione.<br>Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,35%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Azionari - USA   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Comparto investe principalmente (ovvero non meno del 75% del totale dei propri attivi) in titoli azionari statunitensi, scambiati sui mercati regolamentati, che il Gestore considera sottovalutati. Il Comparto cercherà di avere un profilo di rischio simile a quello del proprio indice.<br>S'intende che il Comparto sarà praticamente investito in tali titoli azionari attraverso l'utilizzo di modelli di selezione quantitativa dei titoli. Il Comparto può utilizzare tecniche e strumenti, tra cui operazioni di prestito titoli e strumenti finanziari derivati ("FDI"), ai fini di una gestione efficace del portafoglio. Gli FDI in cui può investire il Comparto sono operazioni a termine in valuta e future su indici.<br>Laddove un Comparto possa utilizzare FDI, tale utilizzo di FDI potrebbe comportare un certo effetto leva.<br>Non si prevede che l'utilizzo da parte del Comparto di tecniche e strumenti (tra cui FDI) implicherà un livello significativo di effetto leva o avrà un effetto negativo significativo sul profilo di rischio del Comparto. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | n.d.   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0276015889   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | AXA WF US High Yield Bonds   |
| <b>Cod:</b>  | CJ   |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari dollaro high yield  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | AXUHYIU LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | AXA World Funds SICAV /AXA Funds Management S.A.   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.axa-im-international.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,50%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Obbligazionari High Yield - USA  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | <p>Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dalle obbligazioni USA in relazione a un alto livello di reddito. Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- selezione dell'emittente</li> <li>- allocazione settoriale</li> <li>- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)</li> </ul> <p>Il Comparto investe:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- in via permanente due terzi del totale dei suoi attivi in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse da società pubbliche o private domiciliate negli USA. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB - conferito da Standard &amp; Poor's o un rating equivalente (attribuito da Moody's o da un'altra agenzia di rating) o sono prive di rating</li> <li>- non oltre un terzo dei suoi attivi in titoli domiciliati in Canada o nei mercati europei o in titoli di debito sovrani o in strumenti del mercato monetario</li> <li>- non oltre un quarto dei suoi attivi in titoli convertibili e non oltre un decimo dei suoi attivi in azioni</li> </ul> <p>La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore degli investimenti.</p> |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Basso  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 7 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU1161527970   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | EDR Europe Convertibles  |
| <b>Cod:</b>  | EZ   |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari Convertibili  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | EDRECCE LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Retail (È inteso che le Azioni di Classe C saranno commercializzate esclusivamente tramite distributori selezionati dal Collocatore globale e i cui modelli aziendali o tipologia di servizi erogati non consentano loro di ricevere qualsivoglia remunerazione dalla Società di Gestione).  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | EDR FUND   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.edram.fr   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,70%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | <p>Il Comparto gestirà in maniera attiva obbligazioni che siano convertibili e scambiabili in titoli dell'eurozona. Il Comparto investe almeno il 60% del suo patrimonio netto in detti titoli. Al fine di far fronte a imprevisti, potranno essere utilizzate anche obbligazioni convertibili in azioni al di fuori dell'eurozona. La capitalizzazione degli asset sottostanti non rappresenta un fattore di selezione, mentre lo è la dimensione dell'emissione; verrà quindi attribuita una ponderazione minore a emissioni inferiori a 200 milioni di euro. Il processo d'investimento combina una strategia obbligazionaria globale con la selezione dei titoli (detta anche stock-picking). Nell'ambito di tale strategia, la selezione di obbligazioni convertibili da parte del Gestore degli investimenti è tale che almeno il 70% del patrimonio netto del Comparto comprenderà emissioni investment grade o rating equivalente. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili sintetiche, warrant e altre obbligazioni che presentino caratteristiche di tipo azionario di qualsivoglia natura. Il Comparto può, per un periodo di tre mesi, detenere azioni derivate da conversioni. La relativa percentuale comprenderà in ogni caso meno del 10% del patrimonio netto.</p> <p>I titoli detenuti in portafoglio possono essere denominati in una valuta diversa dall'euro, per un massimo del 35% del patrimonio netto. Tuttavia, il rischio valutario non supererà il 20% del patrimonio netto. Ai fini di una gestione efficace del portafoglio e senza allontanarsi dai propri obiettivi d'investimento, il Comparto può sottoscrivere contratti di pronti contro termine attivi relativi a Valori mobiliari o Strumenti del mercato monetario idonei, entro un limite massimo del 10% del proprio patrimonio netto. Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può ricorrere a titoli di debito o obbligazioni denominate in euro, nel limite del 25% del patrimonio netto. Questi strumenti, con scadenza residua inferiore a tre mesi e senza vincoli in termini di allocazione tra titoli</p> |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>pubblici e privati, saranno emessi da stati sovrani, istituti assimilati o anche entità muniti di un rating a breve termine superiore o uguale ad A2 di Standard &amp; Poor's o rating equivalente assegnato da altra agenzia indipendente, o ancora di un rating interno considerato equivalente assegnato dal Gestore degli investimenti ai titoli privi di rating.</p> <p>Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio in Strumenti derivati OTC o contratti finanziari scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato. Inoltre, il Comparto può investire, nel limite del 10% del suo patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM a reddito fisso o diversificati o di altri Fondi d'investimento idonei, compresi quelli specializzati in obbligazioni convertibili e/o exchange traded fund (ETF).</p> |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b> | <p>L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di far aumentare il valore dei suoi attivi a medio termine (da 3 a 5 anni). Il patrimonio del Comparto è investito principalmente, ma non esclusivamente, in obbligazioni convertibili o scambiabili con attivi sottostanti della zona euro. Il Comparto cerca di ottimizzare il rapporto rischio/rendimento nel periodo specificato diversificando le proprie fonti di rendimento: attivi sottostanti, settore, cedola, emittente, tasso d'interesse e valuta, sulla base di un'analisi sistematica delle diverse esposizioni.</p>  |
| <b>Classe di rischio:</b>                              | Medio  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>                | più di 2 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU1161527467   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | EDR Europe Synergy   |
| <b>Cod:</b>  | EE   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Europa  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | EDRESCE LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Retail (È inteso che le Azioni di Classe C saranno commercializzate esclusivamente tramite distributori selezionati dal Collocatore globale e i cui modelli aziendali o tipologia di servizi erogati non consentono loro di ricevere qualsiasi remunerazione dalla Società di Gestione).   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | EDR FUND   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.edram.fr   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,85%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | <p>Il Comparto applica una strategia di gestione attiva di "selezione dei titoli", scegliendo titoli quotati su mercati dell'Unione europea per almeno il 50%. Una percentuale compresa tra il 75 e il 110% del patrimonio netto del Comparto sarà esposta ad azioni di paesi dell'Unione europea, direttamente oppure tramite OICR e/o il ricorso a contratti finanziari.</p> <p>Il Comparto può inoltre investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli europei non dell'Unione europea, in modo particolare di stati membri dell'Associazione europea di libero scambio (EFTA), dello Spazio economico europeo e di paesi europei candidati all'ammissione nell'Unione europea.</p> <p>Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari e Strumenti del mercato monetario denominati in euro. Il Comparto ricercherà emissioni pubbliche o private munite di rating Investment Grade al momento dell'acquisto (ossia con rating creditizio superiore o uguale a BBB- di Standard &amp; Poor's, o rating equivalente assegnato da altra agenzia indipendente, o ancora con rating interno considerato equivalente assegnato dal Gestore degli investimenti ai titoli privi di rating, con scadenza a breve termine inferiore a tre mesi, oppure ricercherà obbligazioni convertibili.</p> <p>Il Comparto può inoltre investire fino al 100% del patrimonio in Strumenti derivati OTC o contratti finanziari scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato Regolamentato.</p> <p>Inoltre, nel limite del 10% del suo patrimonio netto, il Comparto può investire in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento idonei.</p> <p>Ai fini di una gestione efficace del portafoglio e senza allontanarsi dai propri obiettivi d'investimento, il Comparto può sottoscrivere contratti di pronti contro termine attivi relativi a Valori mobiliari o Strumenti del mercato monetario idonei, entro un limite massimo del 25% del patrimonio netto.</p> |

|  |   |
|--|---|
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b> | L'obiettivo consiste nel ricercare il rendimento tramite l'esposizione ai mercati azionari, per almeno il 50% mercati dell'Unione europea, attraverso una selezione di titoli scelti su base discrezionale da un paniere di investimenti analogo a quello dell'Indice MSCI Europe, dividendi netti reinvestiti. |
| <b>Classe di rischio:</b>                              | Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>                | più di 5 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".



|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | FR0012208692   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | EDR Signatures Financial Bonds   |
| <b>Cod:</b>  | GF   |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari Corporate   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | EDRSFCR FP   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Retail (È inteso che le Azioni di Classe C saranno commercializzate (direttamente e/o a supporto di polizze di assicurazione sulla vita e contratti di capitalizzazione) esclusivamente tramite distributori selezionati dal Collocatore globale e i cui modelli aziendali o tipologia di servizi erogati non consentano loro di ricevere qualsivoglia remunerazione dalla Società di Gestione).   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Edmond de Rothschild Asset Management  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Francia  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.edram.fr   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,70%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | <p>Il gestore investirà in modo discrezionale su titoli di natura obbligazionaria emessi da istituti finanziari francesi e/o internazionali pubblici o privati, entro il limite del 100% del portafoglio.</p> <p>Il gestore potrà investire senza limiti in ogni tipo di titolo di natura obbligazionaria. I titoli selezionati potranno essere di qualità Investment Grade (rating Standard and Poor's o equivalente superiore a BBB-) o appartenere alla categoria speculativa High Yield (titoli speculativi per i quali il rischio di insolvenza dell'emittente è maggiore) (rating Standard and Poor's o equivalente inferiore a BBB-) o non quotato, entro un limite del 100% dell'attivo netto.</p> <p>Per un importo fino al 20% dell'attivo netto, l'OICVM potrà investire in titoli emessi da società finanziarie domiciliate nei paesi emergenti, denominati in EUR, GBP, CHF, USD o JPY. L'esposizione a valute diverse dall'euro sarà, previa copertura, marginale.</p> <p>In caso di conversione in azioni delle obbligazioni detenute in portafoglio, l'OICVM potrà detenere temporaneamente azioni entro un limite del 10% dell'attivo netto e procederà al più presto alla loro vendita.</p> <p>In caso di previsioni negative nel settore finanziario, l'OICVM potrà detenere titoli di credito negoziabili, denominati in euro, emessi da società private o da Stati con scadenza massima 3 mesi.</p> <p>Ai fini del conseguimento dell'obiettivo di gestione o di copertura degli attivi, il gestore potrà utilizzare contratti finanziari negoziati su mercati regolamentati o OTC (future, opzioni, swap, compresi i derivati di credito), fino a concorrenza del 100% dell'attivo netto.</p> <p>Sensibilità ai tassi d'interesse: tra 0 e 10.</p> |

|  |  |
|--|--|
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b> | L'OICVM mira a conseguire un rendimento superiore, nel periodo d'investimento consigliato, a quello dell'indice Bank of America Merrill Lynch EMU Financial Corporate attraverso un portafoglio esposto a titoli di natura obbligazionaria emessi prevalentemente da istituzioni finanziarie internazionali. |
| <b>Classe di rischio:</b>                              | Medio  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>                | più di 3 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU1084165486  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Fidelity Funds - World Y ACC USD  |
| <b>Cod:</b>  | GG  |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Internazionali   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | FIDEYAU LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Fidelity Funds Sicav  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | <a href="https://www.fidelity-italia.it">https://www.fidelity-italia.it</a>   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,75%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Titoli azionari di società internazionali.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Almeno il 70% investito in titoli azionari di società internazionali. Il gestore degli Investimenti, per quanto riguarda la scelta delle società, non è soggetto a limitazioni geografiche, di dimensioni o di settore industriale. La scelta dei titoli azionari si baserà in via primaria sulla disponibilità di opportunità di investimento interessanti. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | Lungo termine   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | IE00B5429P46  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | GLG European Equity Alternative IN  |
| <b>Cod:</b>  | GH  |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari long short market neutral  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | GLGGEEC ID  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Man Funds VI plc  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Irlanda   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.man.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 2,00%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Equity  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Fondo si prefigge di generare rendimenti positivi investendo principalmente in azioni quotate e relativi strumenti di azioni quotate in Europa o di emittenti i cui ricavi derivano in gran parte da tale regione.<br>Il Fondo adotterà una "strategia long-short market neutral" con la quale, oltre a detenere posizioni "lunghe" ("long"), potrà utilizzare strumenti finanziari derivati per assumere posizioni "corte" ("short"), mantenendo un'esposizione al mercato pari o molto vicina a 0. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | n.d.  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0490769915  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Henderson Gartmore UK Absolute Return Fund  |
| <b>Cod:</b>  | FC  |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari long short   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | GAUKARI LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO (hedged)   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Henderson Gartmore Fund (SICAV)   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.henderson.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla sottoscrizione del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 1,00%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | <p>Il Fondo investe prevalentemente in: ð Azioni di o derivati di azioni di società del Regno Unito. Il Fondo assume posizioni lunghe in azioni che considera promettenti (il che significa che il Fondo guadagnerà nella misura in cui le quotazioni di queste azioni aumenteranno) e posizioni corte in azioni che, a suo avviso, potranno probabilmente perdere di valore (il che significa che il Fondo guadagnerà nella misura in cui le quotazioni di queste azioni diminuiranno). Il Fondo può inoltre investire in:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Qualsiasi altro tipo di titolo coerente con il suo</li> <li>• Strumenti del mercato monetario</li> <li>• Depositi bancari</li> <li>• Organismi d'Investimento Collettivo</li> </ul> <p>Nella scelta degli investimenti, il gestore va alla ricerca di società con un potenziale di apprezzamento o deprezzamento nel lungo periodo maggiore di quanto attualmente rispecchiato dai prezzi di mercato.</p> <p>Il Fondo fa ampio uso di tecniche d'investimento, soprattutto di quelle che comportano il ricorso ai derivati, per ottenere un'esposizione agli investimenti sia corta che lunga.</p> |

|  |   |
|--|---|
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b> | <p>Il Fondo punta a conseguire un rendimento assoluto positivo a lungo termine, indipendentemente dalle condizioni di mercato, sebbene un rendimento assoluto positivo non sia garantito in qualsiasi momento. Il Fondo investirà normalmente almeno il 60% del patrimonio complessivo, assumendo posizioni lunghe e corte, in azioni o contratti derivati su azioni di: - società con sede legale nel Regno Unito; e - società che non hanno sede legale nel Regno Unito ma che (i) svolgono la parte preponderante della loro attività in questo mercato, oppure (ii) sono holding che essenzialmente detengono quote di società con sedi legali nel Regno Unito, oppure (iii) sono quotate sulla Borsa Valori di Londra (London Stock Exchange). Inoltre, nel tentativo di attuare la strategia di investimento del Fondo, di gestire l'esposizione di mercato e di garantire che il Fondo sia sufficientemente liquido per coprire gli obblighi derivanti dalle proprie posizioni in derivati, una parte rilevante del patrimonio del Fondo potrà consistere in qualunque momento in liquidità, equivalenti monetari, depositi e/o strumenti del mercato monetario. Il Comparto può assumere posizioni lunghe attraverso una combinazione di investimenti diretti e/o strumenti derivati, e potrà altresì assumere posizioni corte tramite strumenti derivati, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo, swap e future. L'utilizzo di derivati costituisce un elemento importante della strategia di investimento del Comparto. A discrezione del Gestore degli Investimenti, il Comparto può inoltre investire in altri Valori Mobiliari, prodotti derivati e organismi di investimento collettivo.</p> |
| <b>Classe di rischio:</b>                              | Medio   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>                | Lungo   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0186679246  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Julius Baer Absolute Return Bond Fund   |
| <b>Cod:</b>  | AB  |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari Altre Specializzazioni/Absolute Return   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Bilanciato-Flessibile-Ibrido  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,465%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | JBBARBC LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Julius Baer Multibond   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.jbfundnet.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,55%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Governativi, corporate, valute, obbligazioni convertibili   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il fondo investe secondo l'approccio "Absolute Return" in obbligazioni internazionali estremamente differenziate per scadenza, rating, valuta e paese d'emissione, nonché in strumenti finanziari derivati. Il fondo consente agli investitori di delegare le proprie decisioni d'investimento ad esperti specialisti. L'obiettivo d'investimento è conseguire risultati positivi indipendentemente dall'andamento del mercato. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Basso   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | 3 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0219424131  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | MFS Meridian Funds European Research  |
| <b>Cod:</b>  | GJ  |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | MFEEIE1 LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l.  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.mfs.com   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,75%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Large Cap Equity  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale, espresso in euro.<br>Punti chiave:<br><ul style="list-style-type: none"> <li>• Un portafoglio che investe in società europee con valutazioni interessanti e soprattutto con un potenziale di crescita sopra la media</li> <li>• Peso di settori e paesi guidato da una selezione flessibile di azioni tra le diverse regioni, industrie, capitalizzazione di mercato e stili.</li> <li>• Focus sul rischio di ribasso: cerca quindi business sostenibili e di alta qualità, e svolge rigorose analisi di valutazione</li> <li>• Portafoglio multi-capitalizzato che investe in idee ad alta qualità</li> </ul> |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | n.d.  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".



|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0219454633   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | MFS Meridian Funds Global Equity   |
| <b>Cod:</b>  | GK   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | MFGEIU1 LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l.   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.mfs.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,85%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Large Cap Equity   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale, espresso in dollari.<br>Punti chiave:<br><ul style="list-style-type: none"> <li>• Un fondo azionario globale focalizzato in società ad elevata capitalizzazione</li> <li>• Impiega una strategia di "crescita a un prezzo ragionevole"</li> <li>• Il portafoglio core si concentra su società di grandi dimensioni con caratteristiche di crescita le cui azioni sono scambiate a prezzi ragionevoli</li> </ul> |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | n.d.   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0165129072   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Euro High Yield Bond   |
| <b>Cod:</b>  | GY   |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari euro high yield   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | HSBECUI LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | IC Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | HSBC Global Investment Funds   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | <a href="http://www.assetmanagement.hsbc.com">http://www.assetmanagement.hsbc.com</a>  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,55%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Almeno il 90% del proprio patrimonio in obbligazioni di qualità inferiore (diversi tipi di titoli di debito) e titoli di debito privi di rating che distribuiscono redditi superiori. Il fondo investe in obbligazioni emesse da società, governi o enti governativi dei mercati sviluppati o emergenti. Il fondo investirà in obbligazioni che saranno perlopiù denominate in euro.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il fondo investirà normalmente almeno il 90% del proprio patrimonio in obbligazioni di qualità inferiore (diversi tipi di titoli di debito) e titoli di debito privi di rating che distribuiscono redditi superiori. Il fondo investe in obbligazioni emesse da società, governi o enti governativi dei mercati sviluppati o emergenti. Il fondo investirà in obbligazioni che saranno perlopiù denominate in euro. Talvolta il fondo potrà investire anche in obbligazioni denominate in altre valute dei mercati sviluppati. Di norma l'investimento in valute diverse dall'euro sarà limitato al 10% del patrimonio del fondo. La principale esposizione valutaria del fondo sarà l'euro. Tuttavia, il fondo può talvolta presentare esposizione ad altre valute. L'esposizione valutaria del fondo sarà di norma oggetto di copertura in euro. Il fondo può investire fino al 15% del proprio patrimonio in titoli convertibili contingenti (CoCos). Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio in altri fondi di tipo aperto, compresi altri fondi di HSBC. Il fondo userà i derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento. Il fondo può anche utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura o gestione efficiente del portafoglio (ad esempio per gestire rischi o costi o per generare capitale o reddito aggiuntivo). Il fondo è gestito in maniera attiva e non replica alcun indice di riferimento. In occasione della selezione di investimenti, potrà essere preso in considerazione un indice di riferimento. L'indice di riferimento del fondo è BofAMerrill Lynch EuroHighYield BB-B Constrained. |

|   |  |
|---|--|
| <b>Classe di rischio:</b>               | Medio  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b> | Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo di 5 anni. |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0522826592  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Global Inflation Linked Bond  |
| <b>Cod:</b>  | HA  |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari altre specializzazioni   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | HGILIHE LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | ICHEUR  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | HSBC Global Investment Funds  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | <a href="http://www.assetmanagement.hsbc.com">http://www.assetmanagement.hsbc.com</a>   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,35%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | All fondo investirà di norma almeno il 90% del relativo patrimonio in obbligazioni il cui valore sia correlato all'inflazione. Il fondo investe in obbligazioni di alta qualità emesse da società, governi o entità governative di mercati sviluppati ed emergenti. Fino al 15% del patrimonio del fondo può essere investito nei mercati emergenti.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il fondo investirà di norma almeno il 90% del relativo patrimonio in obbligazioni il cui valore sia correlato all'inflazione. Il fondo investe in obbligazioni di alta qualità emesse da società, governi o entità governative di mercati sviluppati ed emergenti. Fino al 15% del patrimonio del fondo può essere investito nei mercati emergenti. Il fondo può investire in obbligazioni denominate in valute dei mercati sviluppati o emergenti. La principale esposizione valutaria del fondo sarà il dollaro statunitense (USD). Il fondo provvederà di norma alla copertura in USD delle esposizioni non-USD. Tuttavia, il fondo può talvolta presentare esposizione a valute non-USD, ivi comprese le valute del mercato emergente. Di norma l'esposizione del fondo a valute non-USD sarà limitata al 10% del relativo patrimonio. Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio in fondi (compresi altri fondi di HSBC Global Investments Funds). Il fondo userà i derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento. Il fondo può anche utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura o gestione efficiente del portafoglio (ad esempio per gestire rischi o costi o per generare capitale o reddito aggiuntivo). Il fondo è gestito in maniera attiva e non replica alcun indice di riferimento. In occasione della selezione di investimenti, potrà essere preso in considerazione un indice di riferimento. L'indice di riferimento del fondo è Bloomberg BarclaysWorldGovernment Inflation Linked Bond All Markets Hedged USD. Con riferimento a questa classe di azioni è prevista una copertura valutaria. L'obiettivo consiste nel tutelare la classe di azioni dalle oscillazioni dei tassi di cambio fra la valuta della classe di azioni EUR e la valuta di base del fondo USD. Il parametro di riferimento, indicato nella sezione relativa ai risultati ottenuti nel passato, non tiene conto della copertura valutaria. Potrebbe esservi una differenza maggiore tra i risultati ottenuti nel passato dalla categoria di azioni e dal parametro di riferimento rispetto ad altre categorie di azioni del fondo. |

|   |  |
|---|--|
| <b>Classe di rischio:</b>               | Medio-Basso  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b> | Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo di 5 anni. |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU0570051812   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | GEM Debt Total Return  |
| <b>Cod:</b>  | HB   |
| <b>Categoria:</b>  | Obbligazionari flessibili  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Obbligazionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,065%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | HGEL1CH LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | L1CHEUR Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | HSBC Global Investment Funds   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | <a href="http://www.assetmanagement.hsbc.com">http://www.assetmanagement.hsbc.com</a>  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Publicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,50%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il fondo investirà prevalentemente in titoli a reddito fisso di qualità elevata e inferiore (un tipo di titoli di credito) o in titoli simili. I titoli a reddito fisso o simili in cui si investe saranno emessi o garantiti da governi, agenzie governative o società di paesi dei mercati emergenti. Tali società avranno sede legale in paesi dei mercati emergenti. Il fondo potrà investire sino al 49% del suo patrimonio anche in titoli velocemente e facilmente convertibili in liquidità, ma lo farà solo se nei mercati emergenti non riesce a trovare investimenti conformi al suo obiettivo di investimento. Il fondo potrà investire fino al 25% del suo patrimonio anche in obbligazioni convertibili. Il fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in titoli convertibili contingenti (CoCos).   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il fondo è gestito in modo attivo e non è vincolato a un parametro di riferimento. Il fondo investirà prevalentemente in titoli a reddito fisso di qualità elevata e inferiore (un tipo di titoli di credito) o in titoli simili. I titoli a reddito fisso o simili in cui si investe saranno emessi o garantiti da governi, agenzie governative o società di paesi dei mercati emergenti. Tali società avranno sede legale in paesi dei mercati emergenti. Il fondo potrà investire sino al 49% del suo patrimonio anche in titoli velocemente e facilmente convertibili in liquidità, ma lo farà solo se nei mercati emergenti non riesce a trovare investimenti conformi al suo obiettivo di investimento. Il fondo potrà investire fino al 25% del suo patrimonio anche in obbligazioni convertibili. Il fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in titoli convertibili contingenti (CoCos). Il fondo potrà investire in titoli denominati in valute di mercati sviluppati o di mercati emergenti. Il fondo userà i derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento. Il fondo può anche utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura o gestione efficiente del portafoglio (ad esempio per gestire rischi o costi o per generare capitale o reddito aggiuntivo). Con riferimento a questa classe di azioni è prevista una copertura valutaria. L'obiettivo consiste nel tutelare la classe di azioni dalle oscillazioni dei tassi di cambio fra la valuta della classe di azioni EUR e la valuta di base del fondo USD. |

|   |  |
|---|--|
| <b>Classe di rischio:</b>               | Medio  |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b> | Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo di 5 anni. |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU1086857197   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | Global Endurance   |
| <b>Cod:</b>  | HF   |
| <b>Categoria:</b>  | Azionari Global Large-Cap Blend  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Azionario  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,765%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | IGGENIA LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | USD  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Global Strategy Fund   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.investecassetmanagement.com  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch. |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,75%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | titoli azionari  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il Fondo si prefigge di accrescere il valore dell'investimento sul lungo termine con minori oscillazioni di valore e maggiori pagamenti dei dividendi di quanto avviene in media sui mercati globali dei titoli azionari societari.            |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale a breve-medio termine.  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".



|  |   |
|--|---|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU1530898334  |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | CPR Invest Defensive  |
| <b>Cod:</b>  | HI  |
| <b>Categoria:</b>  | Bilanciati obbligazionari   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Bilanciato-Flessibile-Ibrido  |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,465%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | CPRDERA LX  |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si  |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale   |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione   |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO  |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Cpr Invest  |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo   |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.cpr-am.fr   |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.  |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.  |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,50%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il fondo è comparto feeder del fondo CPR CROISSANCE PRUDENTE (FR) principalmente investito in fondi, ETF e strumenti derivati delle seguenti categorie: Azionari ad un massimo del 30%; Obbligazionari governativi e corporate, obbligazionari High Yield fino ad un massimo del 30%.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il fondo è un comparto bilanciato globale che ha l'obiettivo di sovraperformare, su un orizzonte superiore ai 2 anni, il bmk di riferimento (20% MSCI WORLD in Euro + 80% JPM GBI GLOBAL Euro-hedged) con un livello massimo di volatilità ex ante pari al 7%. Il processo d'investimento, di tipo top-down, si basa su scenari probabilistici che portano alla definizione di un'allocazione ottimale dell'universo d'investimento, partendo dalla ripartizione tra azioni e obbligazioni (allocazione strategica) per arrivare all'allocazione tra 43 asset class combinando scelte geografiche, temi d'investimento e contributo di duration all'interno di ogni singola classe di attivo (allocazione tattica). Il portafoglio finale viene realizzato principalmente attraverso l'investimento in ETF. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Basso   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | > 2 anni  |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU1530898177   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | CPR Invest Reactive  |
| <b>Cod:</b>  | HH   |
| <b>Categoria:</b>  | Bilanciati   |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Bilanciato-Flessibile-Ibrido   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,465%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | CPRRERA LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Cpr Invest   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.cpr-am.fr  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,600%   |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il fondo è comparto feeder del fondo CPR CROISSANCE REACTIVE (FR) principalmente investito in fondi, ETF e strumenti derivati delle seguenti categorie: Azionari dal 20 all'80% del portafoglio; Obbligazionari governativi e corporate, obbligazionari High Yield fino ad un massimo del 30%.   |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il fondo è un comparto bilanciato globale che ha l'obiettivo di sovraperformare, su un orizzonte superiore ai 4 anni, il bmk di riferimento (50% MSCI WORLD in Euro + 50% JPM GBI GLOBAL Euro-hedged) con un livello massimo di volatilità pari al 15%. Il processo d'investimento, di tipo top-down, si basa su scenari probabilistici che portano alla definizione di un'allocazione ottimale dell'universo d'investimento, partendo dalla ripartizione tra azioni e obbligazioni (allocazione strategica) per arrivare all'allocazione tra 43 asset class combinando scelte geografiche, temi d'investimento e contributo di duration all'interno di ogni singola classe di attivo (allocazione tattica). Il portafoglio finale viene realizzato principalmente attraverso l'investimento in ETF. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Medio-Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | > 4 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

|  |  |
|--|--|
| <b>Codice ISIN:</b>  | LU1530898763   |
| <b>Nome Fondo/Comparto:</b>  | CPR Invest Dynamic   |
| <b>Cod:</b>  | HJ   |
| <b>Categoria:</b>  | Bilanciati azionari  |
| <b>Tipologia di OICR esterno:</b>  | Bilanciato-Flessibile-Ibrido   |
| <b>Management fee (% annua):</b>   | 1,465%   |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>   | CPRDYRA LX   |
| <b>Fondo Armonizzato:</b>  | Si   |
| <b>Tipo classe:</b>  | Istituzionale  |
| <b>Tipologia:</b>  | Accumulazione  |
| <b>Valuta di denominazione quote:</b>  | EURO   |
| <b>Nome Sicav / Società di gestione:</b>   | Cpr Invest   |
| <b>Domicilio Sicav / Società di gestione:</b>  | Lussemburgo  |
| <b>Sito internet della società di gestione:</b>  | www.cpr-am.fr  |
| <b>Tempistica di pubblicazione quota:</b>  | Pubblicazione giornaliera disponibile sul sito internet della società di gestione. Pubblicazione settimanale disponibile sul sito della compagnia.   |
| <b>Giorno di valorizzazione della quota (utile ai fini di investimento e disinvestimento):</b> | Il secondo giorno lavorativo (**) successivo:<br>- alla data di addebito sul c/c del Contraente del premio unico/premi aggiuntivi;<br>- alla <b>data di riferimento</b> per decesso, per riscatto totale e parziale, per recesso e per switch.   |
| <b>Commissione di gestione dell'OICR (% annua):</b>  | 0,65%  |
| <b>Principali strumenti finanziari oggetto di investimento:</b>                                | Il fondo è comparto feeder del fondo CPR CROISSANCE DYNAMIQUE (FR) principalmente investito in fondi, ETF e strumenti derivati delle seguenti categorie: Azionari dal 60 al 100% del portafoglio; Obbligazionari governativi e corporate, obbligazionari High Yield fino ad un massimo del 30%.  |
| <b>Breve descrizione politica di investimento (*):</b>   | Il fondo è un comparto bilanciato globale che ha l'obiettivo di sovraperformare, su un orizzonte superiore ai 5 anni, il bmk di riferimento (80% MSCI WORLD in Euro + 20% JPM GBI GLOBAL Euro-hedged) con un livello massimo di volatilità pari al 20%. Il processo d'investimento, di tipo top-down, si basa su scenari probabilistici che portano alla definizione di un'allocazione ottimale dell'universo d'investimento, partendo dalla ripartizione tra azioni e obbligazioni (allocazione strategica) per arrivare all'allocazione tra 43 asset class combinando scelte geografiche, temi d'investimento e contributo di duration all'interno di ogni singola classe di attivo (allocazione tattica). Il portafoglio finale viene realizzato principalmente attraverso l'investimento in ETF. |
| <b>Classe di rischio:</b>  | Alto   |
| <b>Orizzonte temporale consigliato:</b>  | > 5 anni   |

\*Per maggiori informazioni si rinvia ai Prospetti degli OICR consegnati al momento della sottoscrizione della Proposta e disponibili sia sul sito internet della Società di Gestione che sul sito internet della Società.

\*\* Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa) o di chiusura del mercato di riferimento del fondo.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

## 9. ATTIVITÀ DI GESTIONE DELLA SOCIETÀ

Crédit Agricole Vita provvede periodicamente alla revisione della lista degli OICR selezionati e disponibili per la clientela sul presente contratto, in base alle evoluzioni dei mercati finanziari a seguito della continua attività di analisi, monitoraggio e verifica delle performance degli OICR previsti dal contratto nonché di quelli offerti dal mercato.

Inoltre la Società effettua un'attività di tutela del contratto nei casi in cui il Contraente richieda di effettuare versamenti aggiuntivi o switch in un OICR che:

- sia momentaneamente sospeso alla vendita;
- sia coinvolto in operazioni di fusione o di liquidazione.

In tali casi, la Società, al fine di tutelare l'interesse del Contraente, investirà il premio versato o effettuerà l'operazione di switch automaticamente su un altro OICR appartenente alla medesima macrocategoria:

- scelto dalla Società stessa a seconda della specifica situazione dei mercati;
- ritenuto migliore e coerente per caratteristiche gestionali e profilo di rischio, con le scelte iniziali del Contraente.

La Società invierà - unitamente alla lettera di conferma di versamento di premio aggiuntivo o switch - una comunicazione indicante la motivazione della decisione presa.

**Con le attività di revisione periodica degli OICR disponibili sul contratto e di tutela del contratto stesso la Società non presta comunque alcuna garanzia di rendimento o di restituzione dei premi versati.**

## 10. CREDITI DI IMPOSTA

Non sono al momento previsti crediti d'imposta. Crédit Agricole Vita si avvale della facoltà di non riconoscere gli eventuali crediti d'imposta (che dovessero essere generati dai Fondi Esterni) che pertanto non andranno a beneficio del Contraente. Tale mancato riconoscimento può tradursi in una doppia imposizione fiscale nel caso di tassazione dei redditi conseguiti dai fondi stessi o in caso di uscita per riscatto.

## D. INFORMAZIONI SU COSTI, SCONTI E REGIME FISCALE

### 11. COSTI

#### 11.1. Costi gravanti direttamente sul Contraente

##### 11.1.1 Costi gravanti sul Premio

Caricamento d'acquisto in percentuale del premio viene calcolato sull'ammontare dei premi versati (unico e aggiuntivi) e riproporzionati in caso di riscatti parziali secondo la seguente tabella:

| Importo Premi          | % Caricamento |
|------------------------|---------------|
| da 100.000€ a 499.999€ | 1,00%         |
| da 500.000€ a 999.999€ | 0,75%         |
| oltre 1.000.000€       | 0,50%         |

Detto caricamento serve a coprire i costi che la Società sostiene per oneri di acquisizione del contratto.

### 11.1.2 Costi gravanti sui Fondi Esterni

Crédit Agricole Vita addebita, a copertura delle spese di amministrazione e di gestione del contratto, mensilmente un costo (c.d. "management fee") variabile in funzione delle diverse tipologie di OICR presenti nel contratto come indicato nella seguente tabella:

| Tipologia di Fondi Esterni     | Management fee |
|--------------------------------|----------------|
| Azionario                      | 1,765%         |
| Bilanciato- Flessibile- Ibrido | 1,465%         |
| Obbligazionario                | 1,065%         |
| Liquidità                      | 0,765%         |

Tale costo viene prelevato dal **numero di quote detenute di ciascun OICR**, a seconda della sua tipologia. Pertanto, a seguito di tale prelievo, il numero delle quote attribuite al contratto, diminuisce.

Poiché l'attività di gestione della Società e di tutela degli interessi del Contraente si avvale di un specifica attività di consulenza prestata dal collocatore, consistente nella selezione degli OICR nel rispetto del profilo di rischio del Contraente, la Società retrocede al collocatore quota parte dell'importo derivante dal prelievo delle quote. Tale retrocessione è in media pari al 65% dell'ammontare percepito attraverso il prelievo delle quote.

### 11.1.3 Costi gravanti sugli OICR

Gli OICR Esterni nei quali il Contraente può investire prevedono commissioni annue applicate dall'Asset Manager che, riducendo il valore unitario della quota degli OICR stessi, vanno a gravare indirettamente sul Contraente. Per ciascun OICR Esterno si rimanda all'art. 9 per il dettaglio delle commissioni applicate.

Se sugli OICR vengono riconosciuti anche parzialmente commissioni ("rebate") alla Società, questa li attribuirà al Contraente acquistando gratuitamente quote del Fondo Esterno che ha riconosciuto le somme. Se verranno riconosciuti rebates su un comparto non più presente, il versamento sarà effettuato su un OICR esterno appartenente alla tipologia cd. di liquidità, in difetto sulla Gestione Separata. Poiché l'attribuzione delle utilità avviene al momento della liquidazione delle stesse, l'attribuzione medesima verrà effettuata a patto che, alla data di liquidazione, il contratto non risulti estinto per il verificarsi del riscatto o dell'evento di decesso.

### 11.1.4 Costi applicati mediante prelievo sul rendimento della Gestione Separata

La Società trattiene dal rendimento annuo della Gestione Separata "Crédit Agricole Vita Più" una commissione pari all'1,20%.

La Società retrocede al collocatore in media il 50% dell'importo derivante dalla commissione annua trattenuta.

#### **11.1.5 Costo delle coperture assicurative previste dal contratto**

Il costo di cui al precedente art. 11.1.2 include il costo per la copertura assicurativa caso morte pari allo 0,015% annuo.

#### **11.1.6 Costi per riscatto totale e switch**

Trascorso almeno un mese dalla decorrenza del contratto e a condizione che l'Assicurato sia in vita, è data facoltà al Contraente di riscattare totalmente o parzialmente il contratto. Se tale diritto viene esercitato prima che sia trascorso un anno dalla decorrenza del contratto, verrà applicato un costo pari allo 0,25%, calcolato in percentuale del valore di riscatto stesso.

Per riscatti totali o parziali esercitati trascorso un anno dalla data di decorrenza del contratto, non è prevista l'applicazione di alcun costo.

Verrà trattenuto un costo fisso di 30,00 euro per ogni "variazione di asset allocation" (operazione di switch) successiva alla terza. Il costo verrà applicato sul controvalore delle quote disinvestite e destinate al reinvestimento sul/i nuovo/i fondi (Gestione Separata e Fondi Esterni).

Per i dettagli delle operazioni di riscatto e switch si vedano gli artt. 16 "Riscatto" e 17 "Operazioni di switch".

### **12. MISURE E MODALITÀ DI EVENTUALI SCONTI**

Il presente contratto non offre la possibilità di avere eventuali sconti.

### **13. REGIME FISCALE**

(sulla base della legislazione in vigore alla data di edizione della presente Nota Informativa)

#### **13.1 Regime fiscale dei premi**

Il premio corrisposto non è soggetto all'imposta sulle assicurazioni.

#### **13.2 Regime fiscale delle somme corrisposte**

Le somme corrisposte dalla Società in dipendenza del contratto:

a) in caso di vita, a Beneficiari Persone Fisiche percipienti le somme al di fuori dell'esercizio di attività commerciali, costituiscono reddito soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi, determinata applicando l'aliquota prevista dalla legge all'importo corrispondente alla differenza, se positiva, tra l'ammontare percepito e l'ammontare dei premi pagati (eventualmente riproporzionati in caso di riscatto parziale). Si precisa che tale imposta si applica anche in caso di recesso.

La predetta differenza è diminuita di una quota della stessa forfettariamente riferita ai proventi derivanti dalle obbligazioni e dagli altri titoli di cui all'articolo 31 del DPR 601/1973 ed equiparati e dalle obbligazioni emesse dagli Stati, e relativi enti territoriali, inclusi nella lista di cui al decreto emanato ai sensi dell'articolo 168-bis del DPR 917/1986 ed eventualmente maggiorata per effetto dell'applicazione del c.d. "equalizzatore".

b) in caso di morte sono esenti dall'IRPEF, limitatamente alla quota delle stesse relative alla copertura del rischio demografico; per la restante parte sono assoggettate a tassazione come sopra indicato nel punto a).

L'imposta sostitutiva è applicata dalla Società in veste di sostituto di imposta salvo nel caso di somme percepite nell'esercizio di attività commerciali. In tale ipotesi le somme non sono assoggettate all'imposta sostitutiva ma concorrono a formare il reddito d'impresa.

In caso di "variazione di asset allocation" (switch) non verrà regolata alcuna fiscalità anche se il comparto disinvestito presentasse performance positive. L'applicazione della ritenuta fiscale sull'eventuale plusvalenza si applicherà in sede di decesso, riscatto totale o parziale (proporzionalmente sulla quota parte riscattata).

Nel caso di esercizio dell'opzione in rendita, il prelievo fiscale si determina applicando l'aliquota prevista dalla legge all'importo corrispondente alla differenza, se positiva, tra il capitale in opzione e il premio versato, eventualmente rettificata come sopra descritto per le prestazioni in capitale; analoga tassazione annuale dei rendimenti maturati su ciascuna rata annua di rendita e l'esenzione ai fini IRPEF della rendita erogata (poiché non consente il riscatto successivamente all'inizio dell'erogazione).

### **13.3 Imposta di Bollo**

Le comunicazioni relative al presente contratto sono soggette all'imposta di bollo, calcolata sul complessivo valore di mercato o, in mancanza, sul valore nominale o di rimborso della parte di capitale espresso in quote di Fondi Esterni (art. 13 comma 2 ter tariffa allegata al DPR 642/1972 introdotto dal DL 201/2011).

## **E) ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO**

### **14. MODALITÀ DI PERFEZIONAMENTO DEL CONTRATTO, DI PAGAMENTO DEI PREMI E DI DETERMINAZIONE DEL CAPITALE ASSICURATO RELATIVO ALLA GESTIONE SEPARATA E DEL CAPITALE ESPRESSO IN QUOTE DEI FONDI ESTERNI**

#### **14.1 Conclusione, entrata in vigore, durata e risoluzione del contratto**

Il contratto è concluso (perfezionato) il giorno di addebito del premio pattuito sul conto corrente intestato al Contraente.

Le garanzie assicurative entrano in vigore il terzo giorno lavorativo successivo all'addebito del premio sul conto corrente intestato/cointestato al Contraente. Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa).

La data di decorrenza coincide con la data di entrata in vigore delle garanzie assicurative e verrà comunicata al Contraente tramite apposita lettera di conferma.

Le date di emissione del contratto e di decorrenza sono riportate sul Modulo di Polizza.

Il contratto ha durata pari alla vita dell'Assicurato.

Il contratto si risolve al manifestarsi dell'evento, fra quelli di seguito elencati, che si verifica per primo:

- richiesta di recesso;
- decesso dell'Assicurato, purchè successivo alla data di decorrenza;
- richiesta di riscatto totale.

#### **14.2 Sfera di applicazione**

Il presente contratto può essere stipulato soltanto se il Contraente e l'Assicurato, alla data di decorrenza del contratto, non abbia un'età inferiore a 18 anni e superiore a 80 anni (età anagrafiche).

#### **14.3 Premi e Modalità di versamento**

Al momento della sottoscrizione della Proposta il Contraente comunica l'importo del premio unico da versare.

Tale importo non può risultare inferiore a Euro 100.000,00. Inoltre, è possibile effettuare sin dalla data di conclusione del contratto il versamento di premi aggiuntivi, ciascuno di importo minimo pari a Euro 10.000,00. La decorrenza di ciascun premio aggiuntivo verrà fissata il terzo giorno lavorativo successivo alla data di addebito sul conto corrente intestato/cointestato del Contraente. Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa).

I premi versati - unico e aggiuntivi - vengono fatti confluire nella Gestione Separata e nei Fondi Esterni - secondo le indicazioni fornite ad ogni versamento dal Contraente - come previsto al successivo articolo 14.4 "Determinazione del capitale assicurato relativo alla Gestione Separata e del capitale espresso in quote di Fondi Esterni".

Il versamento sia del premio unico che dei premi aggiuntivi, viene effettuato mediante disposizione di pagamento a favore della Società, con addebito sul conto corrente intestato/cointestato al Contraente e intrattenuto presso uno dei Soggetti Abilitati.

Al fine di non ostacolare la prosecuzione del Contratto, in caso di estinzione del conto corrente di riferimento del Contratto, il pagamento dei premi aggiuntivi potrà essere effettuato tramite bonifico a favore della Società, secondo le indicazioni che saranno fornite dalla Società stessa. Come "data di sottoscrizione" del premio aggiuntivo verrà considerata la data valuta di accredito del bonifico.

Non sono previsti pagamenti in contanti.

**Non è possibile effettuare versamenti integrativi negli ultimi 6 giorni lavorativi del mese di dicembre di ogni anno; tali operazioni potranno essere richieste a partire dal secondo giorno lavorativo del nuovo anno.**



#### **14.4 Determinazione del capitale assicurato relativo alla Gestione Separata e del capitale espresso in quote di Fondi Esterni**

La Società determina il capitale assicurato relativo alla Gestione Separata ed il capitale assicurato espresso in quote dei Fondi Esterni come di seguito:

- Per quanto riguarda la determinazione del capitale assicurato relativo alla Gestione Separata, questo viene costituito a fronte dell'investimento:
  - della parte del premio unico/aggiuntivo destinata alla Gestione stessa secondo la percentuale prescelta dal Contraente, diminuita dei costi d'ingresso nella misura indicata al precedente articolo 11.1.1;
  - degli importi derivanti da operazioni di switch dai Fondi Esterni.
  
- Per quanto riguarda la determinazione del capitale assicurato espresso in quote dei Fondi Esterni, questo viene costituito a fronte dell'investimento della parte di premio unico/aggiuntivo destinata ai Fondi stessi, secondo le percentuali prescelte dal Contraente. Il numero di quote attribuite per ogni Fondo Esterno si ottiene dividendo la parte di premio destinata al Fondo stesso, al netto dei costi di cui al precedente articolo 11.1.1, per il valore unitario delle quote rilevato nel "giorno di valorizzazione della quota", indicato per ciascun Fondo nel precedente art. 8, della settimana in cui è stato sottoscritto il premio.  
In caso di successivo investimento nei Fondi Esterni di un importo derivante da un'operazione di switch dalla Gestione Separata, si determina il numero di quote del Fondo dividendo tale importo per il corrispondente valore unitario delle quote rilevato il "giorno di valorizzazione della quota", dove per data di riferimento si considera la data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di switch.  
Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

#### **15. LETTERA DI CONFERMA DI INVESTIMENTO DEL PREMIO**

La Società si impegna a comunicare al Contraente entro 10 giorni dalla data di valorizzazione delle quote (intesa al "giorno di valorizzazione della quota") le seguenti informazioni:

- il numero di polizza assegnato
- l'ammontare del premio versato;
- l'importo e la percentuale del premio investito nella Gestione Separata;
- l'importo e la percentuale del premio investito in quote dei Fondi Esterni;
- la data di decorrenza del premio versato;
- il numero di quote attribuite per ciascun Fondo Esterno;
- il valore unitario utilizzato per la conversione;
- la data a cui è riferito il valore unitario utilizzato per la conversione.

In caso di versamenti aggiuntivi la Società si impegna a garantire analogia informativa.

## 16. RISCATTO

Qualora sia trascorso almeno un mese dalla data di decorrenza del Contratto e l'Assicurato sia in vita, il Contraente può chiedere alla Società per il tramite dei Soggetti Abilitati al collocamento o con lettera raccomandata indirizzata all'Ufficio Liquidazioni della Società, la risoluzione del contratto e la conseguente liquidazione del valore di riscatto (totale e parziale).

In considerazione del fatto che non esistono garanzie di rendimento minimo prestate dalla Società relativamente alla parte investita in Fondi Esterni, il Contraente deve valutare con attenzione le conseguenze negative collegate ai rischi dell'investimento che potrebbero far risultare il capitale liquidabile in caso di riscatto totale inferiore a quello versato.

In ogni caso la Società, al fine di consentire al Contraente la determinazione del valore di riscatto della polizza, si dichiara in ogni momento disponibile a comunicarne l'importo calcolato sulla base delle informazioni aggiornate al momento della richiesta che dovrà essere indirizzata a:

Crèdit Agricole Vita S.p.A. - Ufficio Liquidazioni

Via Imperia, 35 - 20142 Milano

TELEFONO: +39 02 721713233

TELEFAX: +39 02 721713213

E-MAIL: PEC: liquidazioni.ca-vita@legalmail.it;

*oppure* liquidazioni@ca-vita.it

La richiesta di riscatto, totale o parziale, produce effetti dal giorno in cui perviene alla Società.

**Non è possibile richiedere riscatti totali o parziali negli ultimi 6 giorni lavorativi del mese di dicembre di ogni anno; tali operazioni potranno essere richieste a partire dal secondo giorno lavorativo del nuovo anno.**

### 16.1 Riscatto totale

Il valore di riscatto è pari alla somma tra:

- **il capitale assicurato relativo alla Gestione Separata** rivalutato il terzo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di riscatto (data di rivalutazione); tale capitale viene rivalutato nei termini seguenti:
  - il capitale in vigore alla ricorrenza annuale immediatamente precedente, al netto di eventuali riscatti parziali e switch dalla Gestione Separata successivamente intervenuti, viene rivalutato in base alla misura annua di rivalutazione prevista, per i giorni trascorsi tra la suddetta ricorrenza e la data di rivalutazione;
  - in caso di versamenti aggiuntivi effettuati nel periodo compreso tra la suddetta ricorrenza e la data di rivalutazione, l'importo come sopra calcolato viene incrementato dei capitali relativi alla Gestione Separata derivanti dagli stessi versamenti rivalutati, in base alla misura annua di rivalutazione prevista, per i giorni trascorsi da ciascun versamento alla suddetta data di rivalutazione;
  - in caso di investimenti derivanti da operazioni di switch dai Fondi Esterni effettuati nel periodo compreso tra la suddetta ricorrenza

e la data di rivalutazione, l'importo come sopra calcolato viene incrementato dei capitali derivanti dagli stessi investimenti rivalutati, in base alla misura annua di rivalutazione prevista, per i giorni trascorsi da ciascun investimento alla suddetta data di riferimento.

- **il controvalore in euro del capitale assicurato espresso in quote del/i Fondo/i Esterno/i**, calcolato in base al valore unitario delle quote rilevato nel "giorno di valorizzazione della quota" - come indicato per ciascun Fondo nel precedente art. 8 - dove per "data di riferimento" si considera la data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di riscatto. Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

La somma dei due importi sopra descritti viene corrisposto al netto di un'eventuale penale di riscatto il cui ammontare è determinato in funzione della data di decorrenza del contratto. Tali penalità sono indicate al precedente art. 11.1.6.

La liquidazione del valore di riscatto totale determina l'immediato scioglimento del Contratto.

### **16.2 Riscatto parziale**

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri relativi al riscatto totale.

Ai fini dell'applicazione delle penali indicate al precedente art. 11.1.6, anche per il riscatto parziale fa fede la data di decorrenza del contratto.

I riscatti parziali vengono eseguiti prelevando gli importi dai fondi (Gestione Separata e Fondi Esterni) secondo percentuali indicate dal Contraente.

Il riscatto parziale può essere richiesto per un valore minimo di 10.000 euro e a condizione che, a seguito del riscatto parziale, il controvalore delle quote detenute in ciascun Fondo Esterno rimanga almeno pari a 10.000 euro oppure venga azzerato completamente, che il capitale assicurato relativo alla Gestione Separata sia almeno pari al 10% del capitale complessivo residuo ed il capitale assicurato complessivo (investito tra Fondi Esterni e Gestione Separata) sia almeno pari a 100.000 euro.

In caso di riscatto parziale il Contratto resta in vigore per il complessivo capitale residuo.

### **17. OPERAZIONI DI SWITCH**

Trascorso interamente un mese dalla data di decorrenza del contratto, il Contraente può chiedere alla Società per il tramite dei Soggetti Abilitati al collocamento o con lettera raccomandata indirizzata all'Ufficio Portafoglio della Società, la modifica del profilo di investimento precedentemente scelto, tramite l'operazione di switch.

Il Contraente dovrà comunicare alla Società le nuove percentuali di allocazione ("percentuali di switch") del capitale assicurato complessivo (relativo quindi sia alla Gestione Separata che ai Fondi Esterni). Il capitale complessivo, ricevuta la richiesta di switch, viene determinato come somma di:

- **il capitale assicurato relativo alla Gestione Separata maturato al terzo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di switch (cosiddetta "data di rivalutazione")**, dato a sua volta dalla somma di:

- il capitale in vigore alla ricorrenza annuale immediatamente precedente, al netto di eventuali riscatti parziali e switch dalla Gestione Separata successivamente intervenuti, viene rivalutato in base alla misura annua di rivalutazione prevista, per i giorni trascorsi tra la suddetta ricorrenza e la data di rivalutazione;
- in caso di versamenti aggiuntivi effettuati nel periodo compreso tra il suddetto anniversario e la data di rivalutazione, l'importo come sopra calcolato viene incrementato dei capitali relativi alla Gestione Separata derivanti dagli stessi versamenti, rivalutati in base alla misura annua di rivalutazione prevista, per i giorni trascorsi da ciascun versamento alla data di rivalutazione;
- in caso di investimenti derivanti da operazioni di switch dai Fondi Esterni nel periodo compreso tra il suddetto anniversario e la data di rivalutazione, l'importo come sopra calcolato viene incrementato dei capitali derivanti dagli stessi investimenti rivalutati, in base alla misura annua di rivalutazione prevista, per i giorni trascorsi da ciascun investimento alla suddetta data di rivalutazione;

- **il controvalore in euro del capitale assicurato espresso in quote dei Fondi Esterni calcolato in base al valore unitario delle quote rilevato nel "giorno di valorizzazione della quota"** - come indicato per ciascun Fondo nel precedente art. 8 - dove per data di riferimento si considera la data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di switch.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

Di seguito le diverse tipologie di switch possibili:

A) **Richiesta di diminuzione della quota di capitale relativa alla Gestione Separata:** l'importo da trasferire ai Fondi Esterni viene determinato sulla base del capitale assicurato relativo alla Gestione Separata, calcolato al terzo giorno lavorativo dalla data di ricevimento della richiesta di switch, e dalla percentuale di switch indicata dal Contraente, diminuito successivamente dei costi di switch come descritti al precedente art. 11.1.6. L'importo così definito viene investito nei Fondi Esterni secondo le percentuali indicate dal Contraente ed in base al valore unitario delle quote dei Fondi rilevato nel "giorno di valorizzazione delle quote" - come indicato per ciascun Fondo nel

precedente art. 8 e dove per data di riferimento si intende quella di ricevimento della richiesta di switch.

**B) Richiesta di aumento della quota di capitale relativa alla Gestione**

**Separata:** l'importo da trasferire alla Gestione Separata viene determinato sulla base del controvalore in euro del capitale assicurato espresso in quote dei Fondi Esterni calcolato in base al valore unitario delle quote rilevato nel "giorno di valorizzazione delle quote" - come indicato per ciascun Fondo nel precedente art. 8 e dove per data di riferimento si intende quella di ricevimento della richiesta di switch - e delle percentuali di switch indicate dal Contraente, diminuito successivamente dei costi di switch come descritti al precedente art. 11.1.6. L'importo così definito viene destinato alla Gestione Separata.

**C) Richiesta di trasferimento da uno o più Fondi Esterni ad uno o più**

**Fondi Esterni:** il controvalore in euro del capitale espresso in quote dei Fondi Esterni viene calcolato in base al valore unitario delle quote rilevato nel "giorno di valorizzazione delle quote" - come indicato per ciascun Fondo nel precedente art. 8 e dove per data di riferimento si intende quella di ricevimento della richiesta di switch - e diminuito successivamente dei costi di switch come descritti al precedente art. 11.1.6. L'importo così definito verrà riallocato secondo le percentuali di switch indicate dal Contraente.

**Va precisato che la richiesta di switch verrà accettata dalla Società a condizione che, a seguito dello switch stesso, il controvalore delle quote detenute in ciascun Fondo Esterno rimanga almeno pari a 10.000 euro e che il capitale assicurato relativo alla Gestione Separata rimanga almeno pari al 10% del capitale complessivo.**

**Non è possibile richiedere operazioni di switch negli ultimi 6 giorni lavorativi del mese di dicembre di ogni anno; tali operazioni potranno essere richieste a partire dal secondo giorno lavorativo del nuovo anno.**

**Non è inoltre possibile richiedere operazioni switch successivamente a richieste di riscatto parziale o a versamenti di premi aggiuntivi, prima che tali operazioni non si siano concluse. Nel caso in cui venga richiesto uno switch e, prima del completamento di tale operazione, venga effettuata la denuncia di sinistro, il numero di quote ed il loro valore unitario per la liquidazione del sinistro saranno quelli relativi dopo il completamento dell'operazione di switch.**

## **18. REVOCABILITÀ DELLA PROPOSTA E DIRITTO DI RECESSO**

Il Contraente può **revocare la proposta**, fino alla data di conclusione del contratto, tramite comunicazione scritta effettuata direttamente presso i Soggetti Abilitati o con lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata all'Ufficio Portafoglio di Crédit Agricole Vita S.p.A.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca, la Società, previa consegna dell'originale del Modulo di Proposta, rimborsa al Contraente le somme da questi eventualmente corrisposte.

Il Contraente può **recedere dal contratto** entro 30 giorni dalla data di conclusione del contratto, tramite comunicazione scritta effettuata direttamente presso i Soggetti Abilitati o con lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata all'Ufficio Portafoglio di Crédit Agricole Vita S.p.A.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, la Società provvede a rimborsare al Contraente:

- qualora la richiesta di recesso pervenga alla Società antecedente alla data di decorrenza, verrà restituito il premio versato diminuito del costo sostenuto per le spese di emissione del contratto quantificato in 50 €;
- qualora la richiesta di recesso pervenga alla Società dal giorno successivo o coincidente alla data di decorrenza, verrà restituito un importo pari alla somma tra la parte di premio destinata alla Gestione Separata e il controvalore delle quote calcolato nel "giorno di valorizzazione delle quote" - come definito per ogni Fondo nel precedente art. 8 e dove per data di riferimento si considera quella di ricevimento della richiesta di recesso - aumentato dell'importo dei costi di caricamento trattenuti sulla parte di premio destinata ai Fondi Esterni; l'importo così ottenuto viene diminuito del costo sostenuto per le spese di emissione del contratto quantificato in 50 €.

Sia la revoca della proposta che il recesso dal contratto hanno l'effetto di liberare entrambe le Parti (Contraente e Società) da qualsiasi obbligazione derivante dalla proposta/contratto a decorrere dal giorno della comunicazione effettuata direttamente presso i Soggetti Abilitati o di spedizione della lettera raccomandata quale risulta dal timbro postale d'invio.

## **19. DOCUMENTAZIONE DA CONSEGNARE ALLA SOCIETÀ PER LA LIQUIDAZIONE DELLE PRESTAZIONI**

L'elenco della documentazione necessaria per ottenere la liquidazione delle prestazioni è riportato all'art. 15 delle Condizioni Contrattuali.

I pagamenti dovuti dalla Società vengono effettuati entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa.

I diritti dei Beneficiari dei contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine di 10 anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda, come da L. 166 del 27/10/2008.

Decorso tale termine senza che la Società abbia ricevuto alcuna comunicazione e/o disposizione, gli importi derivanti dal contratto saranno devoluti al Fondo costituito presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze (Regolamento di attuazione L. 23 dicembre 2005 n. 266 con D.P.R. n.116 del 22/6/2007 in materia di "Rapporti dormienti").

## **20. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO E ASPETTI LEGALI**

### **Legislazione applicabile**

Il contratto è assoggettato alla legge italiana.

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

Ai sensi dell'art. 1923 del Codice Civile le somme dovute dall'assicuratore (Società) in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili.

### **Diritto proprio del Beneficiario**

Ai sensi dell'art. 1920 del Codice Civile, il Beneficiario di un contratto di assicurazione sulla vita acquista, per effetto della designazione fatta a suo favore dal Contraente, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione.

### **Foro competente**

Per le controversie relative al contratto, il foro competente è quello del luogo ove risiede o ha eletto domicilio il Contraente o il Beneficiario.

## **21. LINGUA IN CUI È REDATTO IL CONTRATTO**

Il contratto e ogni documento ad esso allegato, sono redatti in lingua italiana.

## **22. RECLAMI**

Eventuali reclami, riguardanti il rapporto contrattuale e/o la gestione dei sinistri, devono essere presentati per iscritto, anche tramite comunicazione telefax o di posta elettronica a:

Crédit Agricole Vita S.p.A.  
Ufficio Reclami - Via Imperia, 35 - 20142 Milano  
Fax: 02 - 882183313  
e-mail: [reclami@ca-vita.it](mailto:reclami@ca-vita.it)

utilizzando il relativo modello e specificando numero di polizza, e, ove applicabile e/o disponibile il numero di preventivo o di sinistro nonché una descrizione esaustiva della doglianza.

Sul sito internet della Compagnia ([www.ca-vita.it](http://www.ca-vita.it)) è disponibile il modello da utilizzare per la presentazione dei reclami.

**La funzione aziendale incaricata dell'esame dei reclami è l'Ufficio Reclami che, in osservanza al Regolamento Isvap n. 24/2008, dovrà darne riscontro entro 45 giorni dalla data di ricevimento degli stessi.**

Qualora il reclamante non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo, per mancato o parziale accoglimento, o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi:

1. per reclami attinenti al contratto, all'IVASS - Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, fax 06.42.133.745 o 06.42.133.353, indirizzo PEC [ivass@pec.ivass.it](mailto:ivass@pec.ivass.it), compilando l'apposito modulo reso disponibile dall'Autorità sul sito internet [www.ivass.it](http://www.ivass.it) (tale modulo è altresì disponibile sul sito internet della Compagnia), corredato con:
  - a) nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico;
  - b) individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato;
  - c) breve ed esaustiva descrizione del motivo del reclamo;

- d) copia del reclamo presentato alla Compagnia e dell'eventuale riscontro ricevuto;
  - e) ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze;
2. per reclami attinenti aspetti di trasparenza informativa, alla CONSOB - Via G.B. Martini, 3 - 00198 Roma, corredando il reclamo alla CONSOB con copia del reclamo presentato alla Compagnia e dell'eventuale riscontro ricevuto.

Per le controversie relative al presente contratto gli aventi diritto hanno la possibilità di rivolgersi all'Autorità Giudiziaria, previo esperimento del tentativo di mediazione a fini conciliativi di cui al D. Lgs. n. 28 del 4 marzo 2010, proponibile anche presso la Camera di Conciliazione e arbitrato presso la CONSOB o presso l'Arbitro Bancario Finanziario, ove ne ricorrano i presupposti di cui rispettivamente al D. Lgs. n. 179 del 8 ottobre 2007 o del D. Lgs. n. 385 del 1 settembre 1993, in quanto condizione di procedibilità della domanda giudiziale.

Il tentativo di mediazione, ove non trovino applicazione i procedimenti di cui rispettivamente al D. Lgs. n. 179 del 8 ottobre 2007 o del D. Lgs. n. 385 del 1 settembre 1993, va effettuato davanti all'Organo di Mediazione costituito presso la Camera di Commercio, Industria e Artigianato del luogo di residenza o di domicilio principale del Cliente o dei soggetti che intendano far valere diritti derivanti dal contratto.

La richiesta di mediazione dovrà essere inviata, a cura dell'organismo competente, presso Crédit Agricole Vita S.p.A, Via Imperia, 35 - 20142 Milano), oppure all'indirizzo di posta elettronica [ca-vita@legalmail.it](mailto:ca-vita@legalmail.it) ovvero al numero di fax 02 882183313.

### **23. INFORMATIVA IN CORSO DI CONTRATTO**

La Società comunicherà per iscritto al Contraente qualunque modifica dovesse intervenire, nel corso della durata contrattuale, con riferimento alle variazioni degli elementi identificativi della Società medesima, del contratto, della Nota Informativa e del Regolamento della Gestione "Crédit Agricole Vita Più", per effetto della sottoscrizione di clausole aggiuntive e della legislazione ad esso applicabile.

Entro sessanta giorni dalla data di anniversario della decorrenza del contratto, la Società si impegna ad inviare al Contraente un estratto conto annuale della posizione assicurativa, dove figureranno:

• **relativamente alle parti di premio destinate nella Gestione Separata:**

- a) valore del capitale assicurato aggiornato alla data di riferimento dell'estratto conto precedente;
- b) dettaglio degli importi versati nell'anno di riferimento;
- c) dettagli degli importi trasferiti o assegnati a seguito di operazioni di switch nell'anno di riferimento;
- d) importi rimborsati a seguito di riscatti parziali nell'anno di riferimento;
- e) valore del capitale assicurato aggiornato alla data di riferimento dell'estratto conto;



- f) valore di riscatto totale maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
  - g) rendimento annuo realizzato della Gestione Speciale "Crédit Agricole Vita Più", misura annua di rendimento trattenuta dalla Società, misura annua di rivalutazione attribuita all'ultima ricorrenza annuale;
- **relativamente alle parti di premio investite nei Fondi Interni e per ciascun Fondo Interno:**
- a) il capitale espresso in quote e relativo controvalore in Euro alla data di riferimento dell'estratto conto precedente;
  - b) il dettaglio degli importi versati, di quelli investiti, del capitale espresso in quote e del controvalore in Euro delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
  - c) il capitale espresso in quote e relativo controvalore in Euro delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch nell'anno di riferimento;
  - d) capitale espresso in quote e relativo controvalore in Euro delle quote rimborsate a seguito di riscatti parziali nell'anno di riferimento;
  - e) capitale espresso in quote e relativo controvalore in Euro delle quote complessivamente assegnate alla fine dell'anno di riferimento.

La Società è tenuta inoltre a dare comunicazione per iscritto al Contraente dell'eventualità che il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto, in corso di contratto, di oltre il 30% rispetto ai premi investiti in Fondi Esterni (tenuto conto di eventuali riscatti parziali o switch) e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

Prima della conclusione del contratto, La Società su richiesta del Contraente si impegna a consegnare il regolamento dei Fondi Esterni e delle Gestione Separata "Crédit Agricole Vita Più", l'ultimo rendiconto annuale della Gestione Separata/Fondi Esterni e l'ultimo prospetto riportante la composizione della Gestione Separata/Fondi Esterni, documenti peraltro disponibili sul sito [www.ca-vita.it](http://www.ca-vita.it).

È inoltre possibile consultare la propria posizione assicurativa relativa al contratto sottoscritto all'interno dell' "Area Clienti" disponibile sul sito internet della Società (come previsto dal Provvedimento IVASS n. 7 del 16 luglio 2013).

Per l'attivazione dell'area riservata si può accedere alla sezione "Area Clienti" presente sulla Home Page del sito internet della Società, all'interno della quale sono contenute le istruzioni per l'abilitazione all'accesso.

#### **24. COMUNICAZIONI DEL CONTRAENTE ALLA SOCIETÀ**

Il Contraente è tenuto a comunicare tempestivamente alla Società ogni variazione inerente i dati indicati al momento della sottoscrizione nel Modulo di Polizza ed in particolare relativamente alla residenza, all'in-

dirizzo di corrispondenza e alle coordinate contabili per l'accredito delle prestazioni previste dal contratto.

La Società si impegna a dare riscontro, in base ai dati disponibili, a qualsiasi richiesta di informazioni in merito al rapporto assicurativo entro 10 giorni dalla presentazione della stessa, fatta salva la necessità di maggiori approfondimenti.

**CREDIT AGRICOLE VITA S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.**

Il Rappresentante Legale

Marco Di Guida



Edizione Aprile 2017

# CONDIZIONI CONTRATTUALI

## **“CREDIT AGRICOLE VITA INDOSUEZ STRATEGY PLUS” CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI E DI TIPO UNIT LINKED (COD. TARIFFA Z80)**

### **PARTE I - OGGETTO DEL CONTRATTO**

#### **Articolo 1 - Prestazioni contrattuali**

La Tariffa Z80, “**CREDIT AGRICOLE VITA INDOSUEZ STRATEGY PLUS**” è un contratto di assicurazione a vita intera di tipo Multiramo, emesso da Crédit Agricole Vita S.p.A., Società Unipersonale (di seguito anche la “Società”), che a fronte del pagamento di un premio unico e di eventuali premi aggiuntivi, al decesso dell’Assicurato prevede la liquidazione al Beneficiario designato di un capitale alle condizioni di seguito indicate.

Le prestazioni assicurative sono direttamente correlate, secondo le percentuali prescelte dall’Investitore-Contraente, in parte all’andamento della Gestione Separata “Crédit Agricole Vita Più” e, in parte, all’andamento del valore delle quote degli OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) Esterni collegati al contratto (di seguito, anche i “**Fondi Esterni**”) descritti all’Art.2 o successivamente resi disponibili.

Il capitale liquidabile al decesso dell’Assicurato ovvero quello corrisposto al Contraente in caso di riscatto, relativamente alla parte destinata alla Gestione Separata “Crédit Agricole Vita Più” fruisce di una rivalutazione annuale sulla base del rendimento annuo della Gestione stessa, mentre relativamente alla parte destinata all’investimento in Fondi Esterni dipende dal numero delle quote dei Fondi Esterni assegnate al Contratto e dal valore unitario delle quote stesse. L’andamento del valore unitario delle quote degli Fondi Esterni dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie nei quali detti Fondi sono investiti e di cui le quote sono rappresentazione.

Le caratteristiche dei Fondi Esterni, ai quali l’Investitore-Contraente collega il premio versato, al netto del caricamento d’ingresso, sono illu-

strate nella Nota Informativa che è stata preventivamente consegnata al medesimo.

La Società si riserva la facoltà di modificare, ridurre e ampliare il paniere degli OICR Esterni, come previsto al successivo Art. 9.

**Sui capitali derivanti dall'investimento in Fondi Esterni, La Società non presta alcuna garanzia di rendimento minimo, di conservazione del capitale o dei premi versati. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per l'Investitore-Contrahente riconducibili all'eventuale andamento negativo del valore delle quote. Il valore liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato ovvero in caso di riscatto, potrebbe quindi, in funzione dell'andamento finanziario degli attivi inclusi negli OICR Esterni, risultare inferiore alla somma dei premi corrisposti (tenendo in considerazione gli eventuali riscatti parziali effettuati).**

**Sui capitali derivanti dall'investimento nella Gestione Separata, non è tuttavia previsto il riconoscimento di un tasso di interesse minimo garantito (misura annua minima di rivalutazione); di conseguenza, qualora ad una ricorrenza annuale del contratto la misura annua di rivalutazione risulti nulla o negativa, la Società non effettuerà alcuna rivalutazione delle prestazioni assicurate.**

In caso di decesso dell'Assicurato, in qualsiasi epoca avvenga, CREDIT AGRICOLE VITA INDOSUEZ STRATEGY PLUS prevede la corresponsione, ai Beneficiari caso morte designati, di un importo pari alla somma tra:

- la somma delle "parti di capitale" destinate alla Gestione Separata "Crédit Agricole Vita Più" derivanti da ciascun premio versato (unico e/o aggiuntivo), depurato dei costi d'ingresso, al netto dei riscatti parziali eventualmente effettuati ed eventualmente riproporzionato per effetto degli switch esercitati;
- la somma delle "parti di capitale" destinate ai "**Fondi Esterni**" calcolata come segue:

la somma del numero di quote assegnate al contratto per il rispettivo valore unitario, rilevato nel "giorno di valorizzazione della quota" - come definito in Nota Informativa - considerando come data di riferimento quella di pervenimento presso la Società della denuncia dell'avvenuto decesso, maggiorato di un importo determinato moltiplicando la quota di ciascun premio versato (unico e/o aggiuntivo) investita in OICR, depurata dei costi d'ingresso, al netto dei riscatti parziali eventualmente effettuati ed eventualmente riproporzionata per effetto degli switch esercitati, per un'aliquota variabile in ragione dell'età dell'Assicurato all'epoca del decesso, come riportato nella seguente tabella:

| Età dell'Assicurato al decesso | Aliquota |
|--------------------------------|----------|
| 18-40                          | 6,50%    |
| 41-60                          | 1,25%    |
| 61-80                          | 0,25%    |

Tale importo non potrà essere superiore a 50.000,00 Euro.

Per età dell'Assicurato in caso di decesso si intende l'età assicurativa come definita nel Glossario.

Il rischio di morte è coperto qualunque possa essere la causa di decesso, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato. In deroga a quanto ora indicato la garanzia non è operante e la Società non corrisponde alcun importo a titolo di miglioramento per il decesso dell'Assicurato dovuto a: dolo del Contraente e/o del Beneficiario; partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi; atti di guerra, operazioni militari, partecipazione attiva dell'Assicurato a insurrezioni, sommosse e tumulti popolari.

I capitali iniziali assicurati in Gestione Separata sono rivalutati in base a quanto stabilito al successivo Art. 7 e pro rata temporis tra la data di ultima ricorrenza annuale del contratto e la data di decesso dell'Assicurato.

Trascorso un mese dalla decorrenza, è possibile riscattare (totalmente o parzialmente) il contratto.

Trascorsi 5 anni dalla data di decorrenza e nel caso in cui l'Assicurato abbia un'età inferiore a 85 anni (computata in anni interamente compiuti), contestualmente alla richiesta di riscatto, il Contraente ha la facoltà di richiedere per iscritto la conversione dell'importo da liquidare in una delle seguenti prestazioni:

- una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile vita natural durante dell'Assicurato;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile reversibile totalmente o parzialmente a favore del sopravvivate designato.

Al fine della quantificazione della rendita, inoltre, verranno utilizzati i coefficienti demografico-finanziari in vigore alla data di conversione.

Il Contraente, prima di richiedere per iscritto alla Società la conversione del valore di riscatto in rendita nei tempi sopraindicati, può richiedere informazioni alla Società, la quale si impegna:

- ad inviare al Contraente una informativa contenente una descrizione sintetica delle rendite sopra descritte con evidenza dei relativi costi e delle condizioni economiche in vigore;
- a trasmettere, prima dell'esercizio dell'opzione, la Scheda Sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni Contrattuali relative alla rendita di opzione per la quale l'avente diritto ha manifestato il proprio interesse.

## Articolo 2 - Premio, attribuzione delle quote e costi di gestione

Il Contratto prevede inizialmente il versamento di un premio unico pari ad almeno 100.000 Euro. Nel corso della durata contrattuale il Contraente ha la facoltà di effettuare versamenti aggiuntivi di importo almeno pari a 10.000 Euro.

**La Società comunque si riserva in qualsiasi momento di non consentire più il versamento di eventuali premi aggiuntivi.**

L'età, in anni interamente compiuti, del soggetto assicurato e del Contraente alla data di decorrenza del Contratto deve essere superiore a 18 ed inferiore a 80 (età anagrafiche).

Il Contraente, al momento della sottoscrizione e a ogni eventuale versamento aggiuntivo, individua i fondi (Fondi Esterni e Gestione Separata), indicando l'importo (ovvero la percentuale del premio) destinato a ciascuno dei fondi stessi. L'elenco dei Fondi Esterni disponibili per la selezione è riportato nella Nota Informativa che è stata preventivamente consegnata al Contraente. Nel caso di conferimento di un premio aggiuntivo, il Contraente individua i fondi e la relativa ripartizione.

Il Contraente può scegliere liberamente come investire i premi sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, tenendo conto che:

- alla sottoscrizione del contratto, la parte di premio unico investita nella Gestione Separata deve essere almeno pari al 10% del premio versato, mentre i Fondi Esterni dovranno essere sottoscritti per un controvalore superiore a 10.000 Euro ed almeno un Fondo Esterno deve essere sottoscritto,
- al versamento di premi aggiuntivi, la parte di premio investita nella Gestione Separata deve essere tale che la percentuale della parte di capitale relativa alla Gestione stessa dopo il versamento del premio risulti sempre almeno pari al 10% del capitale complessivo (capitale relativo quindi sia alla Gestione Separata che ai Fondi Esterni); mentre i Fondi Esterni dovranno essere sottoscritti per un controvalore superiore a 10.000 Euro.

Sulla polizza potranno essere tempo per tempo detenute quote di un massimo di 15 fondi (Gestione Separata e Fondi Esterni).

L'importo massimo della parte di premio investita nella Gestione Separata, versato da un medesimo Contraente - o da più Contraenti collegati fra loro anche per effetto di rapporti partecipativi - non può essere superiore ad Euro 35.000.000. Tale importo massimo tiene conto di tutte le operazioni della medesima natura (al netto di eventuali riscatti parziali) effettuate nel corso dei dodici mesi precedenti la data dell'operazione stessa sulla medesima polizza e su eventuali altre polizze sottoscritte dal medesimo Contraente che investono nella Gestione Separata "Crédit Agricole Vita Più".

La decorrenza di ciascun premio versato, unico e aggiuntivo, verrà fissata alle ore 24 terzo giorno lavorativo successivo alla data di addebito sul

contro corrente intestato/cointestato al Contraente dei premi stessi. Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa).

Il versamento sia del premio unico che dei premi aggiuntivi, viene effettuato mediante disposizione di pagamento a favore della Società, con addebito sul conto corrente intestato/cointestato al Contraente e intrattenuto presso uno dei Soggetti Abilitati.

Al fine di non ostacolare la prosecuzione del Contratto, in caso di estinzione del conto corrente di riferimento del Contratto, il pagamento dei premi aggiuntivi potrà essere effettuato tramite bonifico a favore della Società, secondo le indicazioni che saranno fornite dalla Società stessa. Come "data di sottoscrizione" del premio aggiuntivo verrà considerata la data valuta di accredito del bonifico.

Non sono previsti pagamenti in contanti.

**Non è possibile effettuare versamenti integrativi negli ultimi 6 giorni lavorativi del mese di dicembre di ogni anno; tali operazioni potranno essere richieste a partire dal secondo giorno lavorativo del nuovo anno.**

La Società determina il capitale assicurato relativo alla Gestione Separata ed il capitale espresso in quote dei Fondi Esterni come di seguito:

- Per quanto riguarda la determinazione del capitale assicurato relativo alla Gestione Separata, questo viene costituito a fronte dell'investimento della parte del premio unico/aggiuntivo versato, determinata in base alla percentuale di investimento nella Gestione Separata indicata nel Modulo di Polizza, diminuita dei costi d'ingresso, e degli importi derivanti da operazioni di switch dai Fondi Esterni.
- Per quanto riguarda l'investimento della parte di premio unico/aggiuntivo destinata ai Fondi Esterni, la stessa verrà distribuita tra i Fondi stessi secondo le percentuali indicate nel Modulo di Polizza. Il numero di quote attribuite per ogni Fondo si ottiene dividendo la parte di premio destinata al Fondo stesso, al netto dei costi d'ingresso, per il valore unitario delle quote rilevato nel "giorno di valorizzazione della quota" - indicato per ciascun Fondo nell'articolo 8 della Nota Informativa. In caso di successivo investimento nei Fondi Esterni di un importo derivante da un'operazione di switch dalla Gestione Separata, si determina il numero di quote del Fondo dividendo tale importo per il corrispondente valore unitario delle quote rilevato nel terzo giorno lavorativo "giorno di valorizzazione della quota" - indicato per ciascun Fondo nell'articolo 8 della Nota Informativa dove per data di riferimento si considera quella data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di switch.

Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al "giorno di valorizzazione della quota".

Per quanto attiene le regole valutative del valore unitario della quota, si rimanda al Prospetto Informativo di ogni Fondo Esterno, che può essere richiesto alla Società in qualsiasi momento. A tale documentazione si rimanda altresì per la descrizione delle modalità operative previste da ogni Fondo Esterno in caso di eventuale sospensione dell'operatività, di eventi di turbativa, e per ogni altra informazione. In caso di assenza di valorizzazione delle quote dei Fondi Esterni dovuta ad autonome decisioni degli organi deliberativi dei Fondi stessi, (a titolo esemplificativo, a causa di eventi di turbativa di mercato) o da decisioni delle competenti autorità di vigilanza, ai fini del presente contratto il valore riconosciuto al Contraente sarà quello riconosciuto alla Società dall'OICR Esterno interessato da tali eventi.

**La Società non sarà responsabile nei confronti del Contraente qualora, avendo adempiuto all'esecuzione delle istruzioni impartite dal Contraente, la mancata, ovvero erronea, esecuzione di disposizioni ricevute dal Contraente stesso sia imputabile a cause di forza maggiore, ovvero da inadempimento di soggetti terzi. In particolare, resta esclusa la responsabilità della Società ove la stessa abbia correttamente impartito le disposizioni di investimento/disinvestimento al soggetto abilitato responsabile della gestione del Fondo Esterno e lo stesso non provveda correttamente, ovvero tempestivamente, alle conseguenti operazioni di investimento o liquidazione, ovvero non comunichi in tempo utile alla Società informazioni rilevanti ai fini dell'esecuzione delle operazioni stesse (es. sospensione del calcolo del valore delle azioni; sospensione delle sottoscrizioni/rimborsi).**

L'elenco e le caratteristiche dei Fondi Esterni sono riportati nella Nota Informativa che è stata preventivamente consegnata al Contraente.

E' facoltà del Contraente modificare in qualsiasi momento la propria scelta di ripartizione del capitale complessivo tra i fondi secondo i termini, le modalità e gli oneri che sono stabiliti al successivo Art. 10.

I Fondi Esterni, ai quali il Contraente può collegare il contratto, prevedono commissioni che, riducendo il valore unitario della quota dei Fondi stessi, vanno a gravare indirettamente sul Contraente secondo quanto riportato nella Nota Informativa che è stata preventivamente consegnata al Contraente.

Inoltre, la Società addebita, a copertura delle spese di amministrazione e di gestione del contratto, a cadenza mensile, un costo (c.d. "management fee") variabile in funzione delle diverse tipologie di Fondi Esterni presenti nel contratto come indicato nella seguente tabella:

| Tipologia di Fondi Esterni   | Management fee |
|------------------------------|----------------|
| Azionario                    | 1,765%         |
| Bilanciato-Flessibile-Ibrido | 1,465%         |
| Obbligazionario              | 1,065%         |
| Liquidità                    | 0,765%         |



Tale costo viene prelevato dal numero delle quote detenute di ciascun Fondo Esterno, a seconda della sua tipologia. Pertanto, a seguito di tale prelievo, il numero delle quote attribuite al contratto, diminuisce.

Se il capitale risulta investito in un Fondo Esterno al quale viene riconosciuto anche parzialmente una retrocessione commissionale (*"rebate"*), la Società attribuirà tali somme al Contraente, acquistando gratuitamente quote del Fondo Esterno che ha riconosciuto le somme. Se tali rebates verranno riconosciuti su un comparto non più presente, il versamento sarà effettuato su un Fondo Esterno appartenente alla tipologia cd. di "liquidità" e, in difetto, alla Gestione Separata.

La Società trattiene dal rendimento annuo della Gestione Separata "Crédit Agricole Vita Più" una commissione pari all'1,20%.

## **PARTE II - CONCLUSIONE DEL CONTRATTO E DIRITTO DI RECESSO**

### **Articolo 3 - Conclusione, entrata in vigore, durata e risoluzione del contratto**

Il contratto è concluso il giorno di addebito del premio pattuito sul conto corrente intestato al Contraente.

Le garanzie assicurative entrano in vigore il terzo giorno lavorativo successivo all'addebito del premio sul conto corrente intestato/cointestato al Contraente. Per giorno lavorativo non si intende il sabato, la domenica, i giorni di festa nazionale e i giorni di chiusura della Compagnia (pubblicati sul sito della Compagnia stessa).

La data di decorrenza coincide con la data di entrata in vigore delle garanzie assicurative e verrà comunicata al Contraente tramite apposita lettera di conferma.

Le date di emissione del contratto e di decorrenza sono riportate sul Modulo di Polizza.

L'età del Contraente e dell'Assicurato alla data di conclusione del contratto non può essere inferiore a 18 anni né superiore a 80 anni (età anagrafiche).

Il contratto ha durata pari alla vita dell'Assicurato.

Il contratto si risolve al manifestarsi dell'evento, fra quelli di seguito elencati, che si verifica per primo:

- richiesta di recesso,
- decesso dell'Assicurato, purché successivo alla data di decorrenza
- richiesta di riscatto totale.

## Articolo 4 - Revocabilità della proposta e diritto di recesso

Il Contraente può **revocare la proposta**, fino alla data di conclusione del contratto, tramite comunicazione scritta effettuata direttamente presso i Soggetti Abilitati o con lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata all'Ufficio Portafoglio di Crédit Agricole Vita S.p.A.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca, la Società, previa consegna dell'originale del Modulo di Proposta, rimborsa al Contraente le somme da questi eventualmente corrisposte.

Il Contraente può **recedere dal contratto** entro 30 giorni dalla data di conclusione del contratto, tramite comunicazione scritta effettuata direttamente presso i Soggetti Abilitati o con lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata all'Ufficio Portafoglio di Crédit Agricole Vita S.p.A.:

Crédit Agricole Vita S.p.A. - Ufficio Portafoglio  
Via Imperia, 35 - 20142 Milano)  
TELEFAX: +39 02 721713293  
E-MAIL: PEC: informazioni.ca-vita@legalmail.it;  
*oppure* informazioni@ca-vita.it  
TELEFONO: +39 02 721713238

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società, previa consegna dell'originale del Modulo di Polizza e delle eventuali appendici contrattuali, rimborsa al Contraente:

- qualora la richiesta di recesso pervenga alla Società antecedentemente alla data di decorrenza, verrà restituito il premio unico versato diminuito del costo sostenuto per le spese di emissione del contratto quantificato in 50 Euro;
- qualora la richiesta di recesso pervenga alla Società dal giorno successivo o coincidente alla data di decorrenza, verrà restituito un importo pari alla somma tra la parte del premio versato destinato alla Gestione Separata e il controvalore delle quote calcolato nel "giorno di valorizzazione della quota" - come indicato per ogni Fondo nell'art. 8 della Nota Informativa dove per data di riferimento si considera quella di ricevimento della richiesta di recesso - aumentato dell'importo dei costi di caricamento trattenuti sulla quota di premio destinato ai Fondi Esterni; l'importo così ottenuto viene diminuito del costo sostenuto per le spese di emissione del contratto quantificato in 50 Euro.

**Relativamente alla parte di premio investita in Fondi Esterni resta a esclusivo carico del Contraente il rischio di variazione dei prezzi delle quote degli stessi tra la data di decorrenza e quella di effetto della comunicazione di recesso.**

Sia la revoca della proposta che il recesso dal contratto hanno l'effetto di liberare entrambe le Parti (Contraente e Società) da qualsiasi obbligazione derivante dalla proposta/contratto a decorrere dal giorno del-

la comunicazione effettuata direttamente presso i Soggetti Abilitati o di spedizione della lettera raccomandata quale risulta dal timbro postale d'invio.

## **PARTE III - DISCIPLINA IN CORSO DEL CONTRATTO**

### **Articolo 5 - Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato**

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete.

In caso di dichiarazioni inesatte e di reticenze si applica il disposto di cui agli articoli 1892 e 1893 del Codice Civile.

#### **“Scambio Automatico di Informazioni” tra le autorità fiscali (FATCA – CRS/AEoI)**

Ai sensi di quanto previsto dalla Legge 18 giugno 2015, n. 95 e dal Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze 6 agosto 2015, la Compagnia è tenuta a comunicare annualmente all'Agenzia delle Entrate, che provvederà alla trasmissione dei dati alle autorità fiscali americane, alcune informazioni relative o collegate al presente contratto, qualora esso sia sottoscritto da soggetti qualificabili quali “U.S. Person” ai sensi della richiamata normativa (FATCA).

La Compagnia è altresì tenuta in ragione di accordi internazionali e di disposizioni dell'Unione Europea in materia di Scambio Automatico di Informazioni, ad analoghi adempimenti di identificazione e trasmissione di informazioni relative al presente contratto, qualora lo stesso sia sottoscritto da un soggetto avente la residenza fiscale in uno dei paesi che, in ragione delle disposizioni soprarichiamate, siano tenuti allo Scambio Automatico di Informazioni. Anche in questo caso la trasmissione è effettuata all'Agenzia delle Entrate che provvede allo scambio delle informazioni con le autorità competenti dei paesi nei quali il l'Investitore-Contraente risulti avere la propria residenza fiscale (Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze 31 dicembre 2015).

A tal proposito l'Investitore-Contraente è tenuto a compilare e sottoscrivere le sezioni FATCA e CRS (Common Reporting Standard) negli appositi moduli allegati al presente Contratto per la raccolta di informazioni sul suo eventuale status di contribuente americano (c.d. “U.S. Person”) e/o soggetto avente la residenza fiscale in uno dei paesi che in base alla normativa sopra richiamata siano tenuti allo scambio Automatico obbligatorio di informazioni nel settore fiscale.

Nel corso della durata contrattuale l'Investitore-Contraente si impegna, inoltre, a comunicare tempestivamente per iscritto all'Ufficio Portafoglio di Crédit Agricole Vita S.p.A. qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle informazioni indicate nelle sezioni FATCA e CRS

In particolare, se l'Investitore-Contraente diventa cittadino americano o acquista la residenza fiscale statunitense e/o in uno dei paesi che siano tenuti allo scambio automatico obbligatorio di informazioni nel settore fiscale ha l'obbligo di comunicare tali cambiamenti per iscritto all'Ufficio Portafoglio di Crédit Agricole Vita S.p.A. (a mezzo raccomandata AR), entro 60 giorni dall'evento che ha comportato la variazione. Se la Società verrà a conoscenza di nuovi indizi che possano far presumere che l'Investitore-Contraente sia un cittadino americano o con residenza

fiscale statunitense, e/o in uno dei paesi che siano tenuti allo scambio automatico obbligatorio di informazioni nel settore fiscale potrà richiedere maggiori informazioni e chiarimenti per determinare la sua effettiva posizione fiscale.

In ogni caso la Società in conformità alle previsioni normative FATCA e CRS/AEoI, si riserva di verificare se siano intervenute eventuali variazioni di circostanze rilevanti, tali da comportare l'aggiornamento della classificazione dell'Investitore-Contraente e provvederà, nel caso, alle necessarie comunicazioni alle autorità fiscali competenti tramite l'Agenzia delle Entrate in Italia in osservanza alla normativa vigente.

## **Articolo 6 - Capitale in vigore**

Il capitale in vigore a una certa data è costituito dalla somma tra:

- la somma delle quote di premio investite nella Gestione Separata rivalutate fino a tale data, eventualmente riproporzionate nel caso di precedenti riscatti parziali e switch.
- il controvalore delle quote di ciascun Fondo Esterno detenute a tale data e valorizzate alla data stessa.

## **Articolo 7 - Rivalutazione della Gestione Separata**

La Società riconosce alle "parti di capitale" destinate alla Gestione Separata una rivalutazione annuale delle prestazioni, nella misura e secondo le modalità di seguito riportate.

### **A. Misura della rivalutazione annuale**

La misura annua di rivalutazione da attribuire al capitale si ottiene sottraendo l'1,20% al rendimento medio annuo della Gestione Separata "Crédit Agricole Vita Più", calcolato - ai sensi del art. 8 del Regolamento - alla fine del terzo mese antecedente la data di riferimento.

La misura annua di rivalutazione è pertanto pari alla differenza, solo se positiva, tra il rendimento attribuito e la commissione annuale di gestione.

### **B. Modalità di rivalutazione annuale del capitale**

Ad ogni anniversario della data di decorrenza del contratto viene calcolata la rivalutazione annua del capitale assicurato, ottenuta moltiplicando il capitale in vigore al precedente anniversario della data di decorrenza, al netto di eventuali riscatti parziali e switch dalla Gestione Separata successivamente intervenuti, per la misura annua di rivalutazione fissata a norma del punto A, considerando come data di riferimento l'anniversario della data di decorrenza del contratto.

In caso di investimenti (parte dei versamenti aggiuntivi destinati alla Gestione Separata ovvero investimenti derivanti da switch dai Fondi Esterni) effettuati successivamente all'anniversario precedente, la rivalutazione viene incrementata degli importi ottenuti applicando ai capitali derivanti dagli stessi investimenti, la misura annua di rivalutazione attribuita al contratto, per il numero dei giorni trascorsi dalla data di ciascun investimento alla ricorrenza annuale del contratto.

## Articolo 8 - Riscatto

Qualora sia trascorso almeno un mese dalla data di decorrenza del contratto e l'Assicurato sia in vita, il Contraente può chiedere alla Società per il tramite dei Soggetti Abilitati al collocamento o con lettera raccomandata indirizzata all'Ufficio Liquidazioni della Società, la liquidazione del valore di riscatto totale o in misura parziale.

Relativamente al capitale assicurato relativo alla Gestione Separata, se l'importo riscattabile da un medesimo Contraente - o da più Contraenti collegati fra loro anche per effetto di rapporti partecipativi - risultasse superiore ad Euro 35.000.000 la Società si riserva il diritto di autorizzare l'operazione di riscatto trascorsi almeno 12 mesi dall'ultimo premio versato e poi di diluire la liquidazione nei successivi 6 mesi. Tale importo massimo tiene conto di tutte le operazioni della medesima natura effettuate nel corso dei dodici mesi precedenti la data dell'operazione stessa sulla medesima polizza e su eventuali altre polizze sottoscritte dal medesimo Contraente che investono nella Gestione Separata "Crédit Agricole Vita Più".

**Non è possibile richiedere riscatti totali o parziali negli ultimi 6 giorni lavorativi del mese di dicembre di ogni anno; tali operazioni potranno essere richieste a partire dal secondo giorno lavorativo del nuovo anno.**

### Articolo 8.1 Riscatto totale

Il valore di riscatto è pari alla somma tra:

- il capitale assicurato relativo alla Gestione Separata rivalutato il terzo giorno lavorativo ("data di riferimento") successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di riscatto; tale capitale viene rivalutato nei termini seguenti:
  - il capitale in vigore alla ricorrenza annuale immediatamente precedente, al netto di eventuali riscatti parziali e switch dalla Gestione Separata successivamente intervenuti, viene rivalutato in base alla misura annua di rivalutazione prevista, per i giorni trascorsi tra la suddetta ricorrenza e la data di riferimento;
  - in caso di versamenti aggiuntivi effettuati nel periodo compreso tra la suddetta ricorrenza e la data di riferimento, l'importo come sopra calcolato viene incrementato dei capitali relativi alla Gestione Separata derivanti dagli stessi versamenti rivalutati, in base alla misura annua di rivalutazione prevista, per i giorni trascorsi da ciascun versamento alla suddetta data di riferimento;
  - in caso di investimenti derivanti da operazioni di switch dai Fondi Esterni effettuati nel periodo compreso tra la suddetta ricorrenza e la data di riferimento, l'importo come sopra calcolato viene incrementato dei capitali derivanti dagli stessi investimenti rivalutati, in base alla misura annua di rivalutazione prevista, per i giorni trascorsi da ciascun investimento alla suddetta data di riferimento.

- il controvalore in Euro del capitale espresso in quote del/i Fondo/i Esterno/i, calcolato in base al valore unitario delle quote rilevato nel “giorno di valorizzazione della quota” - come indicato per ogni Fondo nell’art. 8 della Nota Informativa - dove per data di riferimento si considera quella di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di riscatto.

Nel caso in cui le quote dei Fondi Esterni siano espresse in valuta, la loro conversione in Euro da parte della Banca Depositaria nella valuta di denominazione del comparto verrà effettuata applicando il tasso di cambio del giorno in cui è effettuato il disinvestimento (“giorno di valorizzazione della quota”).

L’importo determinato dalla somma sopra descritta, viene corrisposto al netto di un’eventuale penale di riscatto il cui ammontare è determinato in funzione della data di decorrenza del contratto. Tale penalità è pari a 0,25%, calcolata in percentuale del valore del riscatto stesso, se il riscatto è esercitato nel corso del primo anno di vita del contratto, successivamente è pari a 0%.

La liquidazione del valore di riscatto totale determina l’immediato scioglimento del contratto.

In ogni caso la Società, al fine di consentire al Contraente la determinazione del valore di riscatto della polizza, si dichiara in ogni momento disponibile a comunicarne l’importo calcolato sulla base delle informazioni disponibili al momento della richiesta che dovrà essere indirizzata a:

Crédit Agricole Vita S.p.A.  
Ufficio Liquidazioni  
Via Imperia, 35 - 20142 Milano

### **Articolo 8.2 Riscatto parziale**

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri relativi al riscatto totale.

Ai fini dell’applicazione delle penali, anche per il riscatto parziale fa fede la data di decorrenza del contratto.

I riscatti parziali vengono eseguiti prelevando gli importi dai fondi (Gestione Separata e Fondi Esterni) secondo percentuali indicate dal Contraente.

In caso di riscatto parziale il contratto resta in vigore per il complessivo capitale residuo.

Il riscatto parziale può essere richiesto per un valore minimo di 10.000 Euro e a condizione che, a seguito del riscatto parziale, il controvalore delle quote detenute in ciascun Fondo Esterno rimanga almeno pari a 10.000 Euro oppure venga azzerato completamente, che il capitale assicurato relativo alla Gestione Separata sia almeno pari al 10% del capitale complessivo residuo ed il capitale assicurato complessivo (investito tra Fondi Esterni e Gestione Separata) sia almeno pari a 100.000 Euro.

## Articolo 9 - Modifica del paniere di Fondi Esterni disponibili e operazioni di switch

La Società, nell'esclusivo interesse del Contraente, si riserva successivamente alla stipulazione del contratto la facoltà di:

- a) ampliare il paniere dei Fondi Esterni disponibili per il presente contratto, dandone tempestivamente comunicazione scritta, e consegnando al Contraente copia della Nota Informativa aggiornata prima dell'effettuazione di operazioni di versamento o switch;
- b) non accettare ulteriori versamenti di premi e/o operazioni di switch in entrata su Fondi Esterni che siano valutati dalla Società non più idonei in base a proprie valutazioni, in relazione all'evoluzione delle caratteristiche qualitative e/o quantitative degli stessi Fondi ( ad esempio nel caso in cui uno dei Fondi sia soggetto ad operazioni straordinarie sul capitale quali fusioni, la Società verificherà la coerenza della politica di investimento del fondo risultante dall'operazione di fusione al fine di provvedere eventualmente alla sua sostituzione ). In tal caso la Società darà comunicazione scritta al Contraente di non aver proceduto alla esecuzione degli ordini di switch e/o di conversione in quote dei premi aggiuntivi.

Nel caso in cui una società istitutrice di un Fondo Esterno comunichi alla Società di aver deliberato la liquidazione, anche a seguito di fusione, delle quote di tale Fondo, la Società potrà effettuare, nell'esclusivo interesse del Contraente, uno switch delle quote di tale Fondo verso altro Fondo, tra quelli disponibili per il contratto, avente profilo di rischio non superiore a quello posto in liquidazione.

Per tale operazione di switch non sarà applicato alcun costo. La Società invierà tempestivamente al Contraente una comunicazione contenente le informazioni relative all'operazione di switch e riportante le caratteristiche del Fondo del quale verranno acquistate mediante tale operazione.

Nel caso in cui una società istitutrice comunichi alla Società di aver deliberato la chiusura di un Fondo Esterno e di non accettare più sottoscrizioni di quote, la Società provvederà ad escludere tale Fondo dal paniere e non sarà più possibile versare premi o effettuare lo switch delle quote verso tale Fondo.

Trascorso interamente un mese dalla data di decorrenza del contratto, il Contraente può chiedere alla Società per il tramite dei Soggetti Abilitati al collocamento o con lettera raccomandata indirizzata all'Ufficio Portafoglio della Società, la modifica del profilo di investimento precedentemente scelto, tramite l'operazione di switch.

Ricevuta la richiesta di switch, la Società determina il valore delle componenti investite in Gestione Separata e nei Fondi Esterni nel seguente modo:

- **il capitale assicurato relativo alla Gestione Separata maturato al terzo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte**

**della Società, della richiesta di switch** (cosiddetta “**data di rivalutazione**”), dato dalla somma di:

- il capitale in vigore alla ricorrenza annuale immediatamente precedente, al netto di eventuali riscatti parziali e switch dalla Gestione Separata successivamente intervenuti, viene rivalutato in base alla misura annua di rivalutazione prevista, per i giorni trascorsi tra la suddetta ricorrenza e la data di rivalutazione;
- in caso di versamenti aggiuntivi effettuati nel periodo compreso tra il suddetto anniversario e la data di rivalutazione, l'importo come sopra calcolato viene incrementato dei capitali relativi alla Gestione Separata derivanti dagli stessi versamenti, rivalutati in base alla misura annua di rivalutazione prevista, per i giorni trascorsi da ciascun versamento alla data di rivalutazione;
- in caso di investimenti derivanti da operazioni di switch dai Fondi Esterni nel periodo compreso tra il suddetto anniversario e la data di rivalutazione, l'importo come sopra calcolato viene incrementato dei capitali derivanti dagli stessi investimenti rivalutati, in base alla misura annua di rivalutazione prevista, per i giorni trascorsi da ciascun investimento alla suddetta data di rivalutazione;

- **il controvalore in Euro del capitale assicurato espresso in quote dei Fondi Esterni calcolato in base al valore unitario delle quote rilevato nel “giorno di valorizzazione della quota”** - come indicato per ciascun Fondo nell'art. 8 della Nota Informativa - **dove per data di riferimento si considera quella di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di switch.** Nel caso in cui la valuta degli OICR esterni sia diversa dall'Euro, la Società converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea relativi al “giorno di valorizzazione della quota”.

Di seguito le diverse tipologie di switch possibili:

- A) Richiesta di diminuzione del quota di capitale relativa alla Gestione Separata: l'importo da trasferire ai Fondi Esterni viene determinato sulla base del capitale assicurato relativo alla Gestione Separata alla “data di rivalutazione” e dalla percentuale di switch indicata dal Contraente, diminuito successivamente dei costi di switch - come descritti nell'art. 11.1.6 della Nota Informativa. L'importo così definito viene investito nei Fondi Esterni secondo le percentuali indicate dal Contraente ed in base al valore unitario delle quote dei Fondi rilevato nel “giorno di valorizzazione delle quote” - come indicato per ciascun Fondo nell'art. 8 della Nota Informativa dove per data di riferimento si considera quella di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di switch.
- B) Richiesta di aumento della quota di capitale relativa alla Gestione Separata: l'importo da trasferire alla Gestione Separata viene determinato sulla base del controvalore in Euro del capitale assicurato espresso in quote dei Fondi Esterni calcolato in base al valore unitario delle quote rilevato nel “giorno di valorizzazione delle quote” - come indicato per ciascun Fondo nell'art. 8 della Nota Informativa dove per data di riferimento si considera quella di ricevimento, da parte del-



la Società, della richiesta di switch - diminuito successivamente dei costi di switch come descritti nell'art. 11.1.6 della Nota Informativa. L'importo così definito viene destinato alla Gestione Separata.

C) Richiesta di trasferimento da uno o più Fondi Esterni ad uno o più Fondi Esterni: il controvalore in Euro del capitale espresso in quote dei Fondi Esterni viene calcolato in base al valore unitario delle quote rilevato nel "giorno di valorizzazione delle quote" - come indicato per ciascun Fondo nell'art. 8 della Nota Informativa dove per data di riferimento si considera quella di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di switch - e diminuito successivamente dei costi di switch - come descritti nell'art. 11.1.6 della Nota Informativa. L'importo così definito verrà riallocato secondo le percentuali di switch indicate dal Contraente ed in base al valore unitario delle quote dei nuovi Fondi rilevato nel "giorno di valorizzazione delle quote" - come indicato per ciascun Fondo nell'art. 8 della Nota Informativa dove per data di riferimento si considera quella di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di switch.

**Va precisato che la richiesta di switch verrà accettata dalla Società a condizione che, a seguito dello switch stesso, il controvalore delle quote detenute in ciascun Fondo Esterno rimanga almeno pari a 10.000 Euro e che il capitale assicurato relativo alla Gestione Separata rimanga almeno pari al 10% del capitale complessivo.**

**Non è possibile richiedere operazioni di switch negli ultimi 6 giorni lavorativi del mese di dicembre di ogni anno; tali operazioni potranno essere richieste a partire dal secondo giorno lavorativo del nuovo anno.**

**Non è inoltre possibile richiedere operazioni switch successivamente a richieste di riscatto parziale o a versamenti di premi aggiuntivi, prima che tali operazioni non si siano concluse. Nel caso in cui venga richiesto uno switch e, prima del completamento di tale operazione, venga effettuata la denuncia di sinistro, il numero di quote ed il loro valore unitario per la liquidazione del sinistro saranno quelli relativi dopo il completamento dell'operazione di switch.**

## **Articolo 10 - Prestiti**

Sul presente contratto la Società non concede prestiti.

## **Articolo 11 - Cessione, pegno e vincolo**

Il Contraente può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare le somme assicurate. Tali atti diventano efficaci soltanto quando la Società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne abbia fatto annotazione sull'originale di polizza o su appendice da emettere entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta scritta del Contraente stesso.

La Società può opporre al cessionario e al creditore pignoratizio tutte le eccezioni derivanti dal presente contratto che spettano verso il Contraente originario, secondo quanto previsto dal codice civile.

Nel caso di pegno o vincolo il recesso, le operazioni di riscatto e di liquidazione per decesso richiedono l'assenso scritto del creditore pignoratizio o del vincolatario.

## **Articolo 12 - Duplicato di polizza**

In caso di smarrimento, sottrazione o distruzione dell'originale del Modulo di Polizza, il Contraente o gli aventi diritto possono ottenerne un duplicato a proprie spese e responsabilità, presentando alla Società copia della relativa denuncia effettuata presso l'autorità competente.

# **PARTE IV - BENEFICIARI E PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ**

## **Articolo 13 - Beneficiari**

Il 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:

- dopo che il Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo il decesso del Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi le operazioni di recesso, riscatto, pegno o vincolo, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

La designazione dei Beneficiari ed eventuali revoche o modifiche devono essere disposte per testamento oppure comunicate per iscritto alla Società per il tramite dei Soggetti Abilitati al collocamento o con lettera raccomandata indirizzata all'Ufficio Liquidazioni della Società.

Nel caso in cui i Beneficiari della polizza risultino di numero superiore ad uno, l'ammontare della liquidazione, effettuata ai sensi dell'art. 1920, comma 3, del codice civile, verrà suddiviso in parti uguali fra tutti i Beneficiari, salvo l'espressa indicazione di percentuali diverse da parte del Contraente, non trovando applicazione la disciplina successoria.

Nell'ipotesi di designazione a Beneficiari degli eredi (sia legittimi sia testamentari), ai fini del presente contratto di assicurazione sulla vita e agli effetti della relativa liquidazione, si intenderanno quali Beneficiari i soggetti che rivestano, al momento della morte dell'assicurato la qualità

di chiamati all'eredità di costui, risultando irrilevanti, al fine, la successiva rinuncia o accettazione dell'eredità da parte degli stessi.

Qualora, per qualsiasi ragione, risulti mancante la designazione del beneficiario per il caso di morte, si intenderanno come tali l'erede o gli eredi testamentari (in parti uguali), ovvero, in mancanza, gli eredi legittimi.

## Articolo 14 - Pagamenti della Società

Per tutti i pagamenti della Società devono essere preventivamente consegnati alla stessa, tramite i Soggetti Abilitati al collocamento oppure presso l'Ufficio Liquidazioni della Società (ove espressamente specificato), unitamente alla richiesta di liquidazione, i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare con esattezza gli aventi diritto.

In particolare, la Società richiede la seguente documentazione:

- **per i pagamenti conseguenti all'esercizio del diritto di recesso dal contratto:** richiesta firmata dal Contraente (se il Contraente è persona fisica) o dal legale rappresentante (se il Contraente è persona giuridica); originale del Modulo di Polizza, con eventuali appendici;
- **per i pagamenti conseguenti al riscatto:** richiesta firmata dal Contraente (se il Contraente è persona fisica) o dal legale rappresentante (se il Contraente è persona giuridica); originale del Modulo di Polizza ed eventuali appendici contrattuali (solo in caso di riscatto totale); fotocopia di un regolare documento di identità del Contraente. Inoltre, se l'Assicurato è diverso dal Contraente, attestazione datata e sottoscritta dall'Assicurato con firma non autenticata (autocertificazione), comprovante l'esistenza in vita dello stesso;
- **per i pagamenti conseguenti al decesso dell'Assicurato:** originale del Modulo di Polizza ed eventuali appendici contrattuali; certificato di morte dell'Assicurato; originale del Decreto del Giudice Tutelare se fra gli aventi diritto vi sono minori o incapaci, che autorizza l'esercente la potestà parentale o il Tutore alla riscossione della somma spettante ai minori o agli incapaci, indicando anche le modalità per il reimpiego di tale somma ed esonerando la società da ogni responsabilità al riguardo; originale dell'atto di notorietà, redatto davanti a Cancelliere o Notaio o Segretario Comunale ed alla presenza di due testimoni, da cui risulti se il Contraente/Assicurato ha lasciato o meno testamento e se quest'ultimo, di cui dev'essere rimessa copia autentica, è l'unico o l'ultimo conosciuto, valido e non impugnato. Se sul contratto risultano indicati, quali Beneficiari, gli eredi legittimi dell'Assicurato, l'atto notorio dovrà altresì riportare l'elenco di tutti gli eredi legittimi dell'Assicurato, con l'indicazione delle generalità complete, dell'età e della capacità di agire di ciascuno di essi e dell'eventuale stato di gravidanza della vedova. È consentita la presentazione della dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà, di cui all'Art. 47 del D.P.R. 45/2000, in luogo dell'atto notorio esclusivamente nel caso in cui la somma degli importi liquidabili per sinistro o per riscatto di tutti i contratti stipulati con Crédit Agricole Vita S.p.A., aventi come contraente e/o assicurato il de cuius ed in vigore alla data del decesso, sia minore o uguale a:

- Euro 50.000,00 in caso di successione testamentaria.
- Euro 100.000,00 nel caso di successione legittima (ossia senza testamento).

Nel caso di pegno, per i pagamenti conseguenti a recesso, riscatto totale o parziale o decesso dell'Assicurato, è richiesto il benestare scritto dell'eventuale creditore pignoratizio, in difetto del quale il pagamento sarà effettuato a detto creditore.

Qualora vada perso l'originale del Modulo di Polizza, dovrà essere consegnata alla Società una copia della relativa denuncia effettuata presso l'autorità di competenza.

Per tutti i pagamenti della Società è richiesto il codice fiscale dei Beneficiari.

Per tutti i pagamenti della Società, qualora la richiesta di liquidazione pervenga direttamente alla Società stessa, è richiesta copia del documento d'identità del Contraente; in presenza di procura, è richiesta copia del documento d'identità del procuratore; analogamente, se il Contraente è persona giuridica, è richiesta copia del documento d'identità del rappresentante legale. In particolare, in caso di sinistro, è richiesta copia del documento d'identità del denunciante e di tutti i Beneficiari, sia nel caso in cui la richiesta pervenga direttamente alla Società stessa, sia che essa pervenga alla Società tramite la rete distributiva; in presenza di procura, è richiesta copia del documento d'identità del procuratore; analogamente, se il Beneficiario è persona giuridica, è richiesta copia del documento d'identità del rappresentante legale.

La Società si riserva comunque il diritto, in considerazione di particolari esigenze istruttorie, a richiedere l'ulteriore documentazione necessaria a verificare l'esistenza dell'obbligo di pagamento, individuare gli aventi diritto e adempiere agli obblighi di natura fiscale.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, la somma dovuta viene messa a disposizione degli aventi diritto entro 30 giorni dalla data in cui è sorto l'obbligo stesso (considerando, ai fini dell'insorgenza dell'obbligo, che deve anche essere trascorsa la data stabilita per determinare il valore della somma dovuta), purché a tale data sia stata ricevuta tutta la documentazione necessaria; in caso contrario, la somma dovuta viene messa a disposizione entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta documentazione completa. Decorso tale termine, ed a partire dal medesimo fino alla data dell'effettivo pagamento, sono riconosciuti ai Beneficiari gli interessi moratori calcolati, secondo i criteri della capitalizzazione semplice, al tasso annuo pari al saggio legale in vigore, con esclusione della risarcibilità dell'eventuale maggior danno.

Ogni pagamento viene effettuato presso uno dei Soggetti Abilitati al collocamento o presso l'Ufficio Liquidazioni della Società.

Effettuato il pagamento conseguente all'evento che determina la risoluzione del contratto, nulla è più dovuto dalla Società.

## **PARTE V - DISPOSIZIONI FINALI**

### **Articolo 15 - Rinvio alle norme di legge**

Il contratto è regolato dalla legge italiana. Per tutto quanto non previsto dalle presenti condizioni contrattuali valgono le norme di legge.

### **Articolo 16 - Imposte e Tasse**

Le imposte e le tasse relative al contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari ed aventi diritto.

### **Articolo 17 - Foro competente**

Per le controversie relative al contratto, il Foro competente è quello ove risiede o ha eletto domicilio il Contraente o il Beneficiario o degli aventi diritto, a seconda del soggetto che promuove la causa.

### **Articolo 18 - Prescrizione**

I diritti derivanti dal contratto si prescrivono in dieci anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda.

Gli importi dovuti ai beneficiari per i quali non sia pervenuta alla Società la richiesta di liquidazione per iscritto entro e non oltre il termine di prescrizione di dieci anni sono devoluti obbligatoriamente, ai sensi e per gli effetti del D.L. 28 agosto 2008, n. 134, convertito nella Legge 27 ottobre 2008, n. 166, al fondo costituito presso il Ministero dell'economia e delle finanze, finalizzato ad indennizzare i risparmiatori vittime di frodi finanziarie, previsto all'art. 343 della Legge 23 dicembre 2005, n. 266.

### **Articolo 19 - Obblighi della Società e del Contraente**

Gli obblighi della Società e del Contraente risultano esclusivamente dal contratto e relative appendici da Essi firmati.

Il Rappresentante legale

Marco Di Guida



Edizione Aprile 2017



# REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA “Crédit Agricole Vita Più”

## 1. Denominazione

Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, distinta dagli altri attivi detenuti dall'impresa di assicurazione, denominata “Crédit Agricole Vita Più” (di seguito “Gestione Separata”) e disciplinata dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 (di seguito Regolamento ISVAP).

Ai sensi dell'articolo 5, comma 1 del Regolamento ISVAP, il presente regolamento della gestione separata è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della compagnia ed è stato trasmesso all'IVASS in conformità a quanto previsto dal comma 3 del medesimo articolo del Regolamento.

## 2. Valuta di denominazione

La valuta di denominazione è l'Euro.

## 3. Periodo di osservazione

Il tasso medio di rendimento di cui al successivo punto 8 viene determinato e certificato in relazione all'esercizio annuale della Gestione Separata che decorre relativamente al periodo di osservazione dal 1 gennaio di ciascun anno fino al successivo 31 dicembre. Inoltre, ogni mese viene determinato il tasso medio di rendimento della Gestione Separata realizzato nel periodo di osservazione costituito dai dodici mesi immediatamente precedenti.

## 4. Obiettivi e politiche di investimento

### 4.1 Tipologie, limiti qualitativi e quantitativi delle attività in cui si intendono investire le risorse

Le scelte di investimento competono alla Compagnia che svolge tale attività in coerenza con la Politica Finanziaria approvata dal proprio Organo Amministrativo.

La gestione degli attivi è volta ad assicurare la parità di trattamento di tutti gli assicurati attraverso politiche di investimento e di disinvestimento delle risorse disponibili, idonee a garantire una equa partecipazione ai risultati finanziari. A tal fine sono stabiliti dei limiti agli importi che possono essere movimentati da un unico contraente sia in fase di ingresso che in fase di uscita dalla gestione, salvi i diritti al riscatto di cui alle condizioni generali di polizza.

La finalità della gestione è il perseguimento di un adeguato livello di sicurezza, redditività, liquidità e diversificazione degli investimenti volto a ottimizzare il profilo di rischio-rendimento del portafoglio in funzione delle garanzie offerte dai contratti collegati alla Gestione Separata.

Gli attivi in carico alla Gestione Separata sono principalmente riconducibili al mercato obbligazionario europeo e sono denominati in euro. Sono altresì possibili altri investimenti, ammissibili ai sensi della normativa vigente, che comunque rappresentano una percentuale contenuta della composizione della Gestione Separata: tra questi, in particolare, si rilevano le posizioni esposte al rischio di oscillazioni del mercato azionario (azioni o fondi azionari).

Per la componente obbligazionaria, gli investimenti sono orientati in obbligazioni emesse da società, stati o enti sopranazionali che, secondo le valutazioni della compagnia, presentano un buon livello di solvibilità creditizia. Al fine di effettuare tale valutazione la compagnia tiene anche in considerazione le valutazioni sul merito di credito pubblicate dalle Agenzie di rating.

Fermo restando i limiti normativi per le classi di attivi utilizzabili a copertura delle riserve tecniche, si riporta di seguito la massima esposizione ammissibile per le principali asset class in cui la Gestione Separata può essere investita.

| Tipologia di attivo   | Limite  |
|---|---|
| <b>Titoli di debito</b>   |   |
| <b>Governativi</b> (comprensivi di obbligazioni emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'Ocse ovvero emessi da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati membri e Fondi armonizzati a principale contenuto obbligazionario esposti al rischio di emittenti governativi o sopranazionali); | Questa asset class può rappresentare anche il 100% delle attività della Gestione Separata |
| <b>Corporate</b> (comprensivi di obbligazioni o altri titoli assimilabili negoziati in un mercato regolamentato; obbligazioni non negoziate in un mercato regolamentato, emesse da società o enti creditizi aventi la sede legale in uno Stato membro dell'U-   | Max 65%   |



nione Europea o appartenenti all'Ocse, il cui bilancio sia da almeno tre anni certificato da parte di una società di revisione debitamente autorizzata e Fondi armonizzati a principale contenuto obbligazionario esposti al rischio di emittenti corporate);

**Prodotti Strutturati** (strumenti finanziari che presentano una remunerazione per l'investitore condizionata al verificarsi o meno di certe condizioni o opzionalità (es. obbligazioni a tasso variabile che prevedono un minimo garantito); Max 20%

#### **Titoli di Capitale**

**Azioni** (posizioni azionarie negoziate e non negoziate su mercati regolamentati e fondi armonizzati o altri strumenti finanziari il cui rischio e remunerazione sono principalmente legati al mercato azionario); Max 25%

#### **Strumenti immobiliari**

**Fondi immobiliari e investimenti in immobili;** Max 20%

#### **Strumenti alternativi e flessibili**

Strumenti finanziari il cui rischio non è direttamente legato al mercato azionario, obbligazionario o immobiliare (fondi absolute return e fondi speculativi) o che prevedono una dinamicità nella esposizione ai rischi di mercato che non rende possibile una loro classificazione come Titoli di Capitale, Titoli di Debito o Strumenti immobiliari (fondi flessibili). Max 10%

## **4.2 Limiti di investimento in relazione ai rapporti con controparti di cui all'art. 5 del Regolamento ISVAP n. 25 per assicurare la tutela dei contraenti da possibili situazioni di conflitto d'interessi**

La Compagnia, per assicurare ai Contraenti una tutela da possibili situazioni di conflitto di interesse, è tenuta al rispetto di quanto disposto dal Regolamento ISVAP n. 25 del 27 maggio 2008; a tal fine si è dotata anche di una specifica normativa interna "Linee Guida relative alla disciplina delle operazioni infragruppo e con parti correlate" che prevede che le operazioni d'investimento in strumenti finanziari emessi da soggetti che siano da considerarsi Parti Correlate possono essere effettuate alla condizione che l'operazione sia eseguita alle migliori condizioni possibili seguendo una procedura di best execution. Tale procedura prevede che,

per limitare il rischio legato ai possibili conflitti d'interesse, nonché in relazione ai criteri per verificare la congruità del prezzo delle operazioni infragrupo per le operazioni di investimento in strumenti per i quali si configura un interesse in conflitto, anche solo potenziale, debba esser fatta un'analisi preventiva dettagliata dell'operazione e debbano essere richieste almeno tre offerte sul mercato sulla base di una metodologia di definizione dei parametri "prezzo" e "rendimento".

Il limite massimo di esposizione in strumenti finanziari, ad esclusione degli OICR, emessi da Parti Correlate è il 10% del patrimonio della Gestione Separata. In merito alla parte relativa gli OICR, il limite massimo di esposizione è pari al 10% del patrimonio della Gestione Separata.

Inoltre, la Compagnia ha emanato specifiche linee guida nel caso di affidamento ad intermediari abilitati di mandati di gestione di portafogli finanziari. In particolare, la Compagnia svolge un monitoraggio finalizzato alla verifica del rispetto dei limiti e delle istruzioni impartite al gestore.

### **4.3 Impiego di strumenti finanziari derivati**

La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati in coerenza con le caratteristiche della Gestione Separata e nel rispetto delle condizioni previste dalla normativa vigente in materia di attivi a copertura delle riserve tecniche con lo scopo esclusivo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio e/o di coprire il rischio di investimento. In particolare potranno essere effettuate operazioni di copertura dai rischi finanziari volte a raggiungere determinati obiettivi di investimento in modo più agevole o economico rispetto a quanto sia possibile operando sugli attivi sottostanti. L'eventuale utilizzo di strumenti finanziari derivati deve comunque mantenersi coerente con i principi di sana e prudente gestione.

## **5. Valore delle attività della Gestione Separata**

Alla Gestione Separata affluiranno attività per un ammontare non inferiore a quello delle riserve matematiche relative ai contratti di assicurazione e di capitalizzazione (ramo I e ramo V) che prevedono una clausola di rivalutazione legata al rendimento della Gestione Separata stessa. La Gestione Separata non è rivolta in via esclusiva ad uno specifico segmento di clientela.

## **6. Spese gravanti sulla Gestione Separata**

Sulla Gestione Separata gravano le seguenti spese:

- a) le spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione;
- b) le spese sostenute per la compravendita delle attività della Gestione.

Pertanto, non possono gravare sulla determinazione del risultato finanziario della Gestione, di cui al successivo punto 8, ulteriori oneri, rispetto a quelli sopra riportati.

## **7. Retrocessione di commissioni o di altri proventi**

Il rendimento della Gestione Separata beneficia di eventuali utili derivanti dalle retrocessioni di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Società in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della Gestione Separata.

## **8. Tasso medio di rendimento della Gestione Separata**

Il tasso percentuale di rendimento medio delle attività inserite nella Gestione Separata verrà determinato applicando il seguente procedimento:

1) Al termine di ciascun mese si calcolerà il tasso percentuale di rendimento conseguito nel mese facendo il rapporto tra i redditi di competenza del mese, al netto delle spese di cui al punto 6, e la giacenza media nel mese delle corrispondenti attività, determinata in conformità delle disposizioni del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 e in base al valore di iscrizione nella Gestione Separata, moltiplicando il risultato del rapporto per 100.

A formare i redditi di competenza del mese concorreranno:

a) i ratei delle cedole maturati, i dividendi incassati, al lordo delle eventuali ritenute fiscali e gli scarti di emissione e di negoziazione di competenza;

b) il saldo delle plusvalenze e minusvalenze realizzate. Le plusvalenze e le minusvalenze realizzate vengono determinate con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della Gestione Separata e al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione. Le spese sostenute dalla Società, da portare in diminuzione dei predetti redditi, sono costituite da quelle indicate al punto 6. La giacenza media delle attività della Gestione è pari alla somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della gestione separata determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della Gestione stessa.

2) Al termine di ciascun mese, dopo aver determinato il tasso percentuale di rendimento conseguito nel mese, si calcolerà il tasso percentuale di rendimento medio facendo la media aritmetica ponderata dei tassi percentuali di rendimento conseguiti in ciascuno degli ultimi dodici mesi trascorsi, utilizzando quali pesi le consistenze medie degli investimenti nei predetti mesi, definite al precedente punto 1. Il valore risultante, moltiplicato per dodici, rappresenterà il tasso percentuale di rendimento medio annuo da prendere come base per il calcolo della misura di rivalutazione definita nelle condizioni contrattuali.

## 9. Verifiche contabili

La Gestione Separata è annualmente sottoposta a revisione contabile da parte di una Società di revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente all'albo speciale di cui all'Articolo 161 del D.Lgs. 24.02.1998 n° 58, la quale attesta la rispondenza della gestione stessa al presente Regolamento.

In particolare sono soggetti a revisione contabile:

- a) la consistenza delle attività assegnate nel corso del periodo di osservazione alla Gestione Separata;
- b) la corretta valutazione delle attività attribuite alla Gestione Separata;
- c) la disponibilità e conformità delle attività della Gestione al Regolamento nonché alla normativa vigente;
- d) la correttezza del risultato finanziario e del conseguente rendimento medio annuo della Gestione Separata;
- e) l'adeguatezza dell'ammontare delle attività alla fine del periodo, rispetto all'importo delle corrispondenti riserve matematiche;
- f) la conformità del rendiconto e del prospetto della composizione della Gestione Separata.

## 10. Modifiche al regolamento della Gestione Separata

Il presente regolamento può subire modifiche derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria (legislazione italiana e comunitaria) e secondaria (circolari disposizioni IVASS) vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per il Contraente.

## 11. Operazioni straordinarie

La Compagnia si riserva la possibilità di procedere alla scissione della Gestione Separata in più gestioni ovvero alla sua fusione con altre gestioni separate, nei limiti e con le modalità previste dagli artt. 34 e 35 del Regolamento ISVAP n. 14 del 18 febbraio 2008, quando queste operazioni siano volte a conseguire l'interesse dei contraenti. In tali ipotesi, la Compagnia invierà a ciascun contraente una comunicazione preventiva che illustri le caratteristiche dell'operazione e la data effetto della stessa, ferma restando la possibilità per i contraenti di esercitare il riscatto del contratto o il trasferimento ad altra gestione separata istituita presso l'impresa come previsto nelle condizioni di assicurazione e nel rispetto dei limiti massimi agli importi che possono essere movimentati.

## 12. Norme finali

Il presente regolamento costituisce parte integrante delle Condizioni Contrattuali.

Edizione Aprile 2017

# GLOSSARIO

## **Aliquota di retrocessione**

Percentuale del rendimento dell'attività finanziaria sottostante la parte di prodotto impiegata nella Gestione Speciale che individua il *rendimento retrocesso*, ossia il rendimento che, nell'ambito del meccanismo di rivalutazione periodica del capitale, concorre a definire il *rendimento consolidato*, ossia il rendimento che viene riconosciuto in via definitiva all'investitore-contraente.

## **Aliquota trattenuta**

Percentuale del rendimento della attività finanziaria sottostante la parte di prodotto impiegata nella Gestione Speciale che viene trattenuta dall'Impresa di assicurazione.

## **Appendice contrattuale (o di polizza)**

Documento che forma parte integrante del contratto, emesso anche successivamente alla conclusione dello stesso, per modificarne alcuni aspetti in accordo tra Contraente e Società.

## **Assicurato**

Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto. Le prestazioni assicurate sono determinate in funzione degli eventi attinenti alla sua vita.

## **Benchmark**

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

## **Beneficiario**

Persona fisica o altro Soggetto giuridico, designato dal Contraente, avente diritto alla somma assicurata al verificarsi degli eventi previsti dal contratto.

### **Capitale investito (parte Gestione Separata)**

Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione nella gestione interna separata/linea/combinazione libera e/o altra provvista di attivi. Esso è determinato come differenza tra il *Capitale Nominale* e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

### **Capitale investito (parte Unit Linked)**

Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione in fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite. Esso è determinato come differenza tra il Capitale Nominale e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

### **Capitale maturato (parte Gestione Separata)**

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 effettuata secondo le modalità previste dal meccanismo di rivalutazione del capitale.

### **Capitale maturato (parte Unit Linked)**

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 (parte Gestione Separata)**

Premio versato per la sottoscrizione di una gestione interna separata/linea/combinazione libera e/o di un'altra provvista di attivi al netto delle spese di emissione.

### **Capitale nominale (parte Unit Linked)**

Premio versato per la sottoscrizione di fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

### **Capitale rivalutato iniziale (parte Gestione Separata)**

Valore derivante dalla rivalutazione iniziale del capitale investito al momento di sottoscrizione.

### **Categoria**

La categoria del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

### **Classe**

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

### **Clausola di riduzione**

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

### **Combinazioni libere (parte Unit Linked)**

Allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dall'investitore-contraente.

### **Commissioni di gestione**

Compensi pagati all'Impresa di assicurazione mediante addebito diretto sul patrimonio del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.).

In genere, sono espresse su base annua.

### **Commissioni di incentivo (o di performance)**

Commissioni riconosciute al gestore del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera in un determinato intervallo temporale. Nei fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera e quello del benchmark.

### **Condizioni Contrattuali**

Insieme delle norme (o regole) che disciplinano il contratto.

### **Consolidamento**

Meccanismo in base a cui l'investitore-contraente acquisisce in via definitiva le maggiorazioni periodiche derivanti dalla rivalutazione del capitale.

### **Composizione del parametro di riferimento**

Natura, denominazione, mercato di negoziazione prevalente ed altre informazioni relative agli strumenti finanziari che costituiscono il parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto

### **Conversione (c.d. Switch)**

Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei fondi interni/OICR/linee sottoscritti o da gestioni interne separate e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri fondi interni/OICR/linee o in altre gestioni interne separate.

## **Costi di caricamento**

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

## **Costi per coperture assicurative**

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

## **CRS (Common Reporting Standard) /AEoI (Automatic Exchange of Information)**

Normativa basata su accordi multilaterali tra i Paesi partecipanti, volta a contrastare l'evasione fiscale internazionale, i cui principi applicativi sono dettagliati all'interno della Legge 18 giugno 2015, n. 95 e del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze 31 dicembre 2015. Essa prevede in capo agli Istituti Finanziari di identificare i titolari di conti finanziari e stabilire se sono residenti fiscalmente in uno dei paesi partecipanti agli accordi in tema di scambio automatico obbligatorio di informazioni nel settore fiscale. L'entrata in vigore di tale normativa decorre a partire dal 1 gennaio 2016, dalla cui data diviene obbligatoria l'acquisizione da parte delle Istituzioni Finanziarie delle informazioni ai fini dell'adeguata verifica fiscale per l'apertura di conti finanziari da parte di soggetti residenti in Stati diversi dall'Italia e dagli Stati Uniti d'America, nonché di entità finanziarie passive, ovunque residenti.

Gli Istituti Finanziari devono trasmettere su base annuale all'Agenzia delle Entrate, che a sua volta provvede ad inviare all'amministrazione fiscale dei Paesi partecipanti agli accordi in tema di scambio automatico obbligatorio di informazioni nel settore fiscale, le informazioni relative alla residenza fiscale della propria clientela nei paesi partecipanti agli accordi multilaterali sopracitati.

## **Destinazione dei proventi**

Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

## **Duration**

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

## **Età assicurativa**

Vedere Unità di Misura.



## **FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)**

Normativa fiscale americana - recepita in Italia tramite la firma di uno specifico accordo intergovernativo da parte dello Stato Italiano (IGA 1 in data 10 Gennaio 2014) - che, al fine di contrastare l'evasione fiscale da parte di cittadini e imprese statunitensi, prevede in capo agli istituti finanziari non statunitensi obblighi di identificazione e classificazione dello status o meno di cittadino/contribuente americano. L'istituto finanziario è altresì obbligato ad effettuare attività di monitoraggio al fine di individuare prontamente eventuali variazioni delle informazioni sul cliente che possano comportare l'obbligo di comunicazione all'Agenzia delle Entrate e conseguentemente al fisco statunitense (Internal Revenue Service - IRS) per i clienti degli Stati Uniti.

## **Frequenza di consolidamento**

Frequenza con la quale l'Impresa di assicurazione riconosce in via definitiva all'investitore-contraente il rendimento consolidato. Ogni rivalutazione periodica attribuita al contratto resta definitivamente acquisita e, pertanto, il capitale maturato al termine di ogni periodo di consolidamento non può decrescere.

## **Frequenza di rilevazione**

Frequenza con la quale l'Impresa di assicurazione rileva il rendimento della gestione interna separata.

## **Garanzia**

Prestazione prevista dal contratto in base alla quale la Società si impegna a pagare le somme assicurate.

## **Gestione a benchmark di tipo attivo**

Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera è finalizzata a creare "valore aggiunto". Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra: "contenuto", "significativo", e "rilevante".

## **Gestione a benchmark di tipo passivo**

Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.

## **Gestione interna separata**

Fondo appositamente creato dall'Impresa di assicurazione e gestito separatamente rispetto alle altre attività della stessa. I premi versati dall'investitore-contraente, al netto dei costi applicati, sono investiti in tale fondo.

## **Grado di rischio**

Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera in termini di grado di variabilità dei ren-

dimenti 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”.

### **Investitore-Contraente (anche, il “Contraente”)**

Persona fisica o altro Soggetto giuridico che stipula il contratto con la Società, paga il premio e dispone dei diritti derivanti dal contratto stesso.

### **Mese**

Vedere Unità di Misura.

### **Misura di rivalutazione**

Incremento periodico che viene attribuito al capitale maturato rispetto al periodo precedente.

### **Modulo di Proposta**

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

### **Modulo di Polizza (modulo di scheda contrattuale)**

Documento che prova l'esistenza del contratto di assicurazione. Su di esso vengono raccolte le firme dell'Investitore-Contraente e della Società e riportati i dati identificativi dell'Investitore-Contraente; inoltre vengono indicate e riassunte le principali caratteristiche del contratto (il tipo, gli importi delle prestazioni, il premio, la durata contrattuale, la data di decorrenza, ecc.).

### **Organismo di investimento collettivo di risparmio (OICR)**

I fondi comuni di investimento e le SICAV.

### **OICR Collegati**

OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo dell'impresa di assicurazione.

### **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. Tale orizzonte è determinato in relazione al tempo necessario per recuperare i costi del prodotto.

### **Prelievo in punti percentuali assoluti (minimo trattenuto)**

Modalità di prelievo sul rendimento rilevato secondo cui l'Impresa di assicurazione trattiene un margine (c.d. tasso di rendimento trattenuto o minimo trattenuto) e determina in via residuale il rendimento retrocesso.

### **Prelievo percentuale**

Modalità di prelievo sul rendimento rilevato secondo cui il rendimento retrocesso e la quota-parte trattenuta dall'Impresa di assicurazione vengono determinati applicando rispettivamente un'aliquota di retrocessione e un'aliquota trattenuta al rendimento rilevato.

### **Premio periodico**

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

### **Premio unico**

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

### **Premio versato**

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

### **Prestazioni assicurate**

Somme pagabili dalla Società al verificarsi dell'evento assicurato.

### **Prodotto finanziario-assicurativo di tipo rivalutabile**

Prodotto che lega la prestazione dell'Impresa di assicurazione all'andamento di una o più gestioni interen separate. Tale prodotto consente all'investitore-contraente di ottenere a scadenza, e in caso di riscatto e/o sinistro il rimborso del capitale investito maggiorato delle rivalutazioni periodiche riconosciute sulla base del rendimento realizzato dalla suddetta gestione. Le rivalutazioni riconosciute alla fine di ciascun periodo determinano il capitale iniziale del periodo di rivalutazione successivo, secondo un meccanismo di consolidamento che garantisce l'acquisizione in via definitiva del capitale progressivamente maturato.

## **Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked**

Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in quote/azioni di fondi interni/OICR - che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito - e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

## **Proposta d'investimento finanziario**

Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'investitore-contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. 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 fondo interno/OICR/linea/combinazione libera rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata.

## **Quota**

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.

## **Recesso**

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

## **Rendimento**

Risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.

## **Rendimento consolidato (Rendimento riconosciuto)**

Rendimento in base al quale l'Impresa procede alla rivalutazione del capitale alle date di consolidamento previste dalle Condizioni di contratto. Ogni rivalutazione periodica attribuita al contratto resta definitivamente acquisita e, pertanto, il capitale maturato al termine di ogni periodo di consolidamento non può decrescere. Il rendimento consolidato è tipicamente determinato in funzione del rendimento della gestione interna separata al netto dei costi prelevati dall'Impresa di assicurazione e in funzione della frequenza di determinazione.

## **Rendimento retrocesso**

Componente del rendimento rilevato che partecipa al calcolo del rendimento consolidato. Essa è tipicamente determinata in via residuale rispetto alla componente del rendimento rilevato trattenuta dall'impresa di assicurazione.

## **Rendimento rilevato**

Risultato conseguito dalla gestione interna separata.

## **Revoca della proposta**

Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

## **Riscatto**

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

## **Rischio demografico**

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

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

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

## **Settimana**

Vedere Unità di Misura.

## **Società**

Impresa regolarmente autorizzata ad esercitare l'attività assicurativa - definita anche Compagnia o Impresa di assicurazione, con la quale l'Investitore-Contraente stipula il contratto di assicurazione.

## **Soggetti distributori (Soggetti Abilitati)**

Soggetti incaricati dalla Società alla distribuzione del prodotto (intermediari incaricati), il cui elenco è contenuto nella Parte III del Prospetto Informativo.

## **Spese di emissione**

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

## **Tasso di rendimento trattenuto**

Margine sul rendimento della gestione interna separata che l'Impresa di assicurazione non retrocede all'investitore – contraente e trattiene per sé.

## **Tipologia di gestione del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera**

La tipologia di gestione del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a benchmark" e "a obiettivo di rendimento/protetta". La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata per fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a benchmark" per i fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione "a obiettivo di rendimento/protetta" per i fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

## **Tracking Error Volatility (TEV)**

Misura di rischio che esprime la volatilità della differenza dei rendimenti del fondo rispetto al benchmark.

## **Total Expense Ratio (TER)**

Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

## **Unità di Misura**

Le unità di misura del Sistema Internazionale (Decreto del Ministro dello sviluppo economico del 29 ottobre 2009) riportate nelle seguenti condizioni contrattuali si intendono definite come segue:

- Anno (annuo - annuale - annualità): periodo di tempo la cui durata è pari a 365 giorni (366 in caso di bisestilità)
- Età assicurativa: età in anni interi, determinata trascurando le frazioni d'anno
- Mese: periodo di tempo la cui durata è compresa tra 28 e 31 giorni in funzione della data iniziale del conteggio

- **Quinquennio:** periodo di tempo la cui durata è pari a 5 anni
- **Settimana:** periodo di tempo la cui durata è pari a 7 giorni

### **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/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

### **Valore della quota/azione (c.d. NAV)**

Il valore unitario della quota/azione di un fondo interno/OICR, anche definito unit Net Asset Value (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno/OICR (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

### **Volatilità**

Grado di variabilità del valore del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto in un dato periodo.





**TARIFFA N. Z80** - Contratto di Assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili e di tipo Unit Linked.

SCHEDA CONTRATTUALE

|   |               |              |              |
|---|---------------|--------------|--------------|
| Contratto n.  |               |              |              |
| <b>Contraente:</b>  |               |              |              |
| Codice fiscale  | Nato il:      | Età:         | Sesso:       |
| Domiciliato a:  |               | CAP:         | Prov.:       |
| Indirizzo:  | Cittadinanza: |              |              |
| <b>Assicurato:</b>  |               |              |              |
| Codice fiscale  | Nato il:      | Età:         | Sesso:       |
| Domiciliato a:  |               | CAP:         | Prov.:       |
| Decorrenza:   |               | Durata:      |              |
| Premio unico: EUR   |               | di cui:      |              |
| <b>Gestione Separata:</b> EUR   |               |              |              |
| <b>Unit Linked:</b> EUR   |               |              |              |
| Costi di sottoscrizione: EUR  |               |              |              |
| Esecutore:  |               |              |              |
| Capitale assicurato componente Gestione Separata: EUR   |               |              |              |
| Capitale assicurato componente Unit Linked: EUR   |               |              |              |
| (espresso in quote di fondi esterni rese note al Contraente con apposita comunicazione)   |               |              |              |
| <b>Beneficiari</b> in caso di morte dell'Assicurato:  |               |              |              |
| Il capitale assicurato per la componente Unit viene investito, secondo quanto previsto dall'art. 2 delle Condizioni Contrattuali, nei seguenti fondi esterni: |               |              |              |
| <b>Fondo</b>  | <b>al %;</b>  | <b>Fondo</b> | <b>al %;</b> |
| <b>Fondo</b>  | <b>al %;</b>  | <b>Fondo</b> | <b>al %;</b> |
| <b>Fondo</b>  | <b>al %;</b>  | <b>Fondo</b> | <b>al %;</b> |

Il presente contratto:

- è regolato dalle Condizioni Contrattuali relative a Indosuez Strategy Plus, Tar. Z80 nonché dalle relative appendici, che formano parte integrante del contratto medesimo;
- viene stipulato in base alle dichiarazioni rese e debitamente firmate dal Contraente riportate sulla presente Scheda Contrattuale.
- Non sono consentite e si intendono nulle eventuali correzioni e/o aggiunte effettuate sulla presente Scheda Contrattuale successivamente alla stampa della medesima.
- Il Contraente può recedere dal contratto ai sensi del D.Lgs. 7/09/2005, n. 209, secondo le modalità indicate nelle Condizioni di contratto, ottenendo il rimborso delle somme versate al netto di EUR 50,00 quali oneri per la procedura di emissione del contratto.

Il contratto è stato emesso il \_\_\_\_\_ in \_\_\_\_\_ con il pagamento del premio unico di EUR \_\_\_\_\_ effettuato tramite bonifico bancario a favore di Crédit Agricole Vita S.p.A.

FIRMA DELL'INTERMEDIARIO

CRÉDIT AGRICOLE VITA S.P.A.

Marco Di Guida






CONTRATTO N°

INTESTATO A:

CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Preso atto dell'informativa ricevuta, ai sensi degli artt. 23, 26 e 43 del D.Lgs. 30/6/2003, n. 196, l'interessato:

**a) acconsento**

- al trattamento da parte del Titolare, nonché degli altri soggetti della Catena Assicurativa, dei dati personali sia comuni sia sensibili, che mi riguardano, funzionale al rapporto giuridico da concludere o in essere con la Società assicuratrice, nonché alla prevenzione ed individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali;
- al trasferimento degli stessi dati all'estero (Paesi UE e Paesi extra UE);

**b) ..... acconsento (°)**

- al trasferimento degli stessi all'estero (Paesi UE e Paesi extra UE) per finalità di profilazione della Clientela, d'informazione e promozione commerciale di prodotti e servizi, nonché di indagini sul gradimento circa la qualità di quelli già ricevuti e di ricerche di mercato;
- al trattamento dei dati personali comuni che mi riguardano per finalità di profilazione della Clientela, d'informazione e promozione commerciale di prodotti e servizi, nonché di indagini sul gradimento circa la qualità di quelli già ricevuti e di ricerche di mercato.

(°) [ove l'interessato NON intenda dare il proprio consenso al trattamento e trasferimento all'estero dei suoi dati personali per finalità di profilazione della Clientela, d'informazione e promozione commerciale, nonché di indagini sul gradimento circa la qualità dei prodotti e/o servizi ricevuti e di ricerche di mercato, deve premettere la parola "NON" alla parola "acconsento"]. Rimane fermo che il consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.

Luogo e data

FIRMA DELL'INTERESSATO

INFORMATIVA - Dati personali comuni e sensibili ai sensi dell'art. 13 Decreto Legislativo 30.6.2003 n. 196

In conformità dell'art. 13 del Decreto Legislativo 30/6/2003, n. 196 (di seguito denominato Codice), la sottoscritta Società - in qualità di Titolare - La informa sull'uso dei Suoi dati personali e sui Suoi diritti (art. 7 del Codice):

**1) TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI PER FINALITÀ ASSICURATIVE:** la Società tratta i dati personali da Lei forniti o dalla stessa già detenuti, per concludere, gestire ed eseguire il contratto da Lei richiesto, nonché gestire e liquidare i sinistri attinenti all'esercizio dell'attività assicurativa e riassicurativa, a cui la Società è autorizzata ai sensi delle vigenti disposizioni di legge. Nell'ambito della presente finalità il trattamento viene altresì effettuato per la prevenzione ed individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali. In tal caso, ferma la Sua autonomia personale, il conferimento dei dati personali da Lei effettuato potrà essere:

- a) obbligatorio in base a legge, regolamento o normativa comunitaria (ad esempio per anticiriccaggio, Casellario centrale infortuni Motorizzazione civile);
- b) strettamente necessario alla conclusione di nuovi rapporti o alla gestione ed esecuzione dei rapporti giuridici in essere o alla gestione e liquidazione dei sinistri. Qualora Lei rifiuti di fornire i dati personali richiesti, la Società non potrà concludere od eseguire i relativi contratti di assicurazione o gestire e liquidare i sinistri.

**2) TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI PER FINALITÀ PROMOZIONALI/COMMERCIALI:** in caso di Suo consenso i Suoi dati potranno essere utilizzati per finalità di profilazione della Clientela, di informazione e promozione commerciali di prodotti e servizi, nonché di indagini sul gradimento circa la qualità di quelli da Lei già ricevuti e di ricerche di mercato. In tali casi il conferimento dei Suoi dati personali sarà esclusivamente facoltativo ed un Suo eventuale rifiuto non comporterà alcuna conseguenza sui rapporti giuridici in essere ovvero in corso di costituzione, precludendo solo l'espletamento delle attività indicate nel presente punto.

**3) MODALITÀ DEL TRATTAMENTO DEI DATI:** il trattamento dei Suoi dati personali potrà essere effettuato anche con l'ausilio di mezzi elettronici o comunque automatizzati, con modalità e procedure strettamente necessarie al perseguimento delle finalità sopra descritte; è invece esclusa qualsiasi operazione di diffusione dei dati. La Società svolge il trattamento direttamente tramite soggetti appartenenti alla propria organizzazione o avvalendosi di soggetti esterni alla Società stessa, facenti parte del settore assicurativo o correlati con funzioni meramente organizzative. Tali soggetti tratteranno i Suoi dati:

- a) conformemente alle istruzioni ricevute dalla Società in qualità di responsabili o di incaricati, tra i quali indichiamo gli Agenti della Società, i dipendenti o collaboratori della Società stessa addetti alle strutture aziendali nell'ambito delle funzioni cui sono adibiti ed esclusivamente per il conseguimento delle specifiche finalità indicate nella presente informativa. L'elenco aggiornato dei responsabili e delle categorie di incaricati è conoscibile ai riferimenti indicati nel seguente punto 7);
- b) in totale autonomia, in qualità di distinti Titolari.

**4) COMUNICAZIONE DEI DATI PERSONALI:** a) I Suoi dati personali possono essere comunicati esclusivamente per le finalità di cui al punto 1 o per obbligo di legge agli altri soggetti del settore assicurativo (costituenti la c.d. catena assicurativa), quali assicuratori, coassicuratori e riassicuratori; agenti, subagenti, produttori di agenzia, mediatori di assicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione (ad esempio, banche e SIM); legali, periti e autofficine; società di servizi a cui siano affidate la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri, nonché società di servizi informatici, di archiviazione od altri servizi di natura tecnico/organizzativa; banche depositarie per i Fondi Pensioni; organismi associativi (ANIA) e consortili propri del settore assicurativo, IVASS, Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato, CONSAP, UCI, Commissione di vigilanza sui fondi pensione, Ministero del Lavoro e della Previdenza sociale ed altre banche dati nei confronti delle quali la comunicazione dei dati è obbligatoria (ad esempio, Ufficio Italiano Cambi, Casellario Centrale Infortuni, Motorizzazione civile e dei trasporti in concessione);

- b) inoltre i dati personali possono essere comunicati, per le finalità di cui al punto 2 a società controllanti, controllate e collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, a Società specializzate in promozione commerciale, ricerche di mercato ed indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti.

L'elenco dei soggetti a cui sono comunicati i dati è conoscibile ai riferimenti indicati nel seguente punto 7.

**5) TRASFERIMENTO DI DATI ALL'ESTERO:** i dati personali possono essere trasferiti verso paesi UE e verso paesi terzi rispetto all'Unione Europea.

**6) DIRITTI DELL'INTERESSATO:** Ai sensi dell'art. 7 del Codice Lei potrà esercitare specifici diritti, tra cui quelli di ottenere dalla Società la conferma dell'esistenza o meno dei propri dati personali e la loro messa a disposizione in forma intelligibile; di avere conoscenza dell'origine dei dati, nonché della logica e delle finalità su cui si basa il trattamento; di ottenere la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché l'aggiornamento, la rettificazione o, se vi è interesse, l'integrazione dei dati; di opporsi, per motivi legittimi, al trattamento stesso.

**7) TITOLARE E RESPONSABILE DEL TRATTAMENTO DEI DATI:** titolare, ex art. 28 del Codice sulla Privacy, del trattamento è Crédit Agricole Vita S.p.A. nella persona del suo Legale Rappresentante pro tempore, con Sede Legale in via Università, 1 - 43121 Parma (Italia). Responsabile designato per il riscontro all'interessato in caso di esercizio dei diritti di cui all'art. 7 del Codice della Privacy, è l'Area Corporate Governance, Legale e Reclami della Società presso la Sede Amministrativa di Via Imperia, 35 - 20142 Milano (Italia), telefono 02721713238 - fax 02721713218, a cui potrà essere richiesta ogni informazione in merito all'individuazione degli altri Responsabili del trattamento e dei soggetti cui vengono comunicati i dati e di coloro che operano per conto del Titolare.

