

AssicuraCambiano

CNP iNVESTMENT iNSURANCE SOLUTION FOR LIFE

MULTIRAMO

Contratto di assicurazione sulla vita multiramo a prestazioni rivalutabili e unit linked

Il presente Fascicolo Informativo contenente:

SCHEDA SINTETICA

NOTA INFORMATIVA

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Comprensivo del **REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI** e della **GESTIONE SEPARATA**

GLOSSARIO

MODULO DI PROPOSTA

Deve essere consegnato al Contraente prima della Sottoscrizione della proposta di assicurazione.

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

SOMMARIO

1	SCHEDA SINTETICA	4
2	NOTA INFORMATIVA	19
A.	INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE	19
B.	INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI, ASSICURATIVE, SULLE GARANZIE OFFERTE E SUI RISCHI FINANZIARI	20
C.	INFORMAZIONI SUI COSTI, SCONTI, REGIME FISCALE	42
D.	ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO	48
E.	PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI	58
F.	DATI STORICI SUI FONDI	61
3	CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE	63
3.1	Prestazioni Assicurate	63
3.2	Durata del contratto e età dell'assicurato	63
3.3	Conclusione del contratto	63
3.4	Entrata in vigore delle coperture assicurative	64
3.5	Scioglimento del contratto	64
3.6	Soluzioni di investimento	64
3.7	Servizi Automatici Opzionali	68
3.8	Premio	70
3.9	Caricamento	71
3.10	Gestione Separata	72
3.11	Conto Tecnico In Euro	75
3.12	Fondi	77
3.13	Attribuzione del numero di quote	77
3.14	Commissioni gravanti sugli OICR	77
3.15	Commissioni gravanti sui fondi interni	78
3.16	Retrocessione delle commissioni ricevute dagli OICR collegati al contratto	79
3.17	Prestazione assicurata in caso di vita dell'assicurato	79
3.18	Riscatto	79
3.19	Prestazione assicurata in caso di decesso dell'assicurato	81
3.20	Esclusioni	82
3.21	Carenza	82
3.22	Recesso dal contratto nell'esercizio del diritto di ripensamento	82
3.23	Revoca della proposta di assicurazione	83
3.24	Switch o trasferimento di quote	83
3.25	Modalità di esecuzione delle operazioni contrattuali previste	85
3.26	Cessione, pegno e vincolo	86
3.27	Beneficiari	86
3.28	Pagamenti della compagnia	87
3.29	Informazioni	88
3.30	Legge applicabile e lingua del contratto	88

3.31 Giurisdizione mediazione e foro competente	88
REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI.....	90
INFORMATIVA SUL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI.....	105
GLOSSARIO	107
ALLEGATO 1 – DETTAGLIO SUI SINGOLI OICR.....	110
ALLEGATO 2 – RENDIMENTI DEGLI OICR E DEI BENCHMARK.....	181
ALLEGATO 3 – GRAFICI SUI RENDIMENTI.....	187
ALLEGATO 4 – DATI STORICI DI RISCHIO (VOLATILITÀ)	215
ALLEGATO 5 – TER	218
ALLEGATO 6 – TURNOVER.....	223
MODULO DI PROPOSTA DI ASSICURAZIONE	227

1 SCHEDA SINTETICA

Contratto di assicurazione sulla vita multiramo di tipo finanziario assicurativo di ramo III e con partecipazione agli utili di ramo I.

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.

1. INFORMAZIONI GENERALI

Impresa di assicurazione che emette il contratto di assicurazione

CNP PARTNERS DE SEGUROS Y REASEGUROS SA, Rappresentanza Generale per l'Italia (di seguito CNP PARTNERS o Compagnia), è una società di diritto spagnolo costituita in forma di Sociedad Anonima, equivalente a una società per azioni di diritto italiano, appartenente al Gruppo Assicurativo CNP Assurances.

Informazioni sulla situazione Patrimoniale dell'Impresa*

Il patrimonio netto della Compagnia, è pari a 157,4 milioni di Euro, di cui 93,3 milioni di Euro di capitale sociale e 58,2 milioni di Euro di riserve patrimoniali totali.

L'indice di solvibilità della Compagnia riferito alla gestione vita è pari a 3,80, intendendosi per tale il rapporto tra l'ammontare del margine di solvibilità disponibile e l'ammontare del margine di solvibilità richiesto dalla normativa vigente.

(*) I dati sopra riportati sono relativi al 31 dicembre 2015.

Denominazione del contratto

CNP Investment Insurance Solution – FOR LIFE

Tipologia del contratto

“CNP INVESTMENT INSURANCE SOLUTION - FOR LIFE” è una polizza multiramo, ovvero un contratto assicurativo che consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni assicurative di investimento:

- a) in una Gestione Separata e/o in un Conto Tecnico in Euro, per ottenere prestazioni di Ramo I, fino ad un importo complessivo massimo pari al 50% del premio pagato, e la restante parte in quote di OICR e/o Fondi Interni Assicurativi;
o
- b) in quote di OICR e/o di Fondi Interni Assicurativi per ottenere prestazioni di Ramo III, fino a un importo massimo complessivo del 100% del premio pagato e in una Gestione Separata e/o in un Conto Tecnico in Euro fino ad un importo complessivo massimo pari al 50% del premio pagato.

Le prestazioni previste dal contratto sono pertanto espresse in quote di OICR e di Fondi Interni Assicurativi, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione, e collegate al rendimento della Gestione Separata e del Conto Tecnico in Euro.

Le prestazioni assicurate dal presente contratto, relative ai premi netti investiti nella Gestione Separata, sono contrattualmente garantite dalla Compagnia e si rivalutano annualmente in base al rendimento della Gestione stessa.

Le prestazioni assicurate dal presente contratto, derivanti dall'investimento dei premi nel Conto Tecnico in Euro sono contrattualmente garantite in virtù del contratto di riassicurazione, come specificato al seguente punto 4.1.2 della Nota Informativa e si rivalutano annualmente in base al tasso annuale di partecipazione ai risultati finanziari del suddetto Conto Tecnico in Euro e in base al tasso minimo annuale di rivalutazione di seguito indicato.

Per il Conto Tecnico in Euro, la Compagnia definisce all'inizio di ogni anno solare un tasso minimo annuo di rivalutazione. Tale tasso viene utilizzato per le rivalutazioni delle prestazioni erogate in corso d'anno.

In caso di decesso, di riscatto totale o di disinvestimento totale dal Conto Tecnico in Euro, il capitale verrà rivalutato pro rata al tasso minimo annuale di rivalutazione.

Per l'anno in corso il tasso minimo annuo di rivalutazione è pari allo 0%.

Il tasso annuale di partecipazione ai risultati finanziari del Conto Tecnico in Euro è acquisito pro rata temporis al 31 dicembre di ciascun anno se il contratto è ancora attivo al momento dell'attribuzione del suddetto tasso.

La partecipazione ai risultati viene calcolata ed attribuita ai contratti entro il 31 Gennaio di ogni anno per l'anno solare precedente.

Le prestazioni previste dal presente contratto derivanti dall'investimento dei premi negli OICR e nei Fondi Interni dipendono dal controvalore delle quote dei suddetti Fondi alla data della richiesta della prestazione e comportano rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento degli attivi finanziari sottostanti.

Durata

Vita intera: la durata coincide con la vita dell'Assicurato.

L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni.

Il Contraente può esercitare il diritto di riscatto del contratto, totale o parziale, trascorso un anno dalla decorrenza del contratto.

Pagamento del premio

Il contratto prevede il pagamento di un premio unico alla stipula del contratto di importo minimo pari a euro 10.000. In occasione del versamento il Contraente indica la ripartizione dell'investimento tra le varie soluzioni assicurative nel rispetto dei premi minimi per ciascuna tipologia di attivo, e con un limite percentuale massimo del 50%, per l'investimento complessivo, nella Gestione Separata e nel Conto Tecnico in Euro.

In corso di contratto è facoltà del Contraente versare dei premi unici aggiuntivi di importo minimo pari a euro 2.000 senza mutare, nella totalità dei premi complessivamente versati, la percentuale massima dei premi prevista per la Gestione Separata e per il Conto Tecnico in Euro.

Nella tabella sottostante viene indicata l'entità minima dei premi in relazione alle diverse soluzioni d'investimento che si rendono disponibili con il prodotto.

	Premio unico iniziale	Soluzioni di investimento per il premio unico iniziale			
		Gestione Separata	Conto Tecnico in Euro	OICR	Fondo Interno Assicurativo
<i>Investimento Minimo</i>	10.000 €	1.000 €	1.000 €	1.000 €	2.000 €

Per il premio unico iniziale:

- in caso di scelta della Gestione Separata e/o del Conto Tecnico in Euro, l'investimento non può essere inferiore a euro 1.000;
- in caso di scelta di Fondi Interni Assicurativi, l'investimento da destinare a ciascun Fondo Interno Assicurativo non può essere inferiore a euro 2.000;
- in caso di scelta di OICR, l'investimento da destinare a ciascun OICR non può essere inferiore a euro 1.000.

	Premi unici aggiuntivi	Soluzioni di investimento per i premi unici aggiuntivi			
		Gestione Separata	Conto Tecnico in Euro	OICR	Fondo Interno Assicurativo
<i>Investimento Minimo</i>	2.000 €	500 €	500 €	500 €	1.000 €

Nel caso di versamento aggiuntivo:

- in caso di scelta della Gestione Separata e/o del Conto Tecnico in Euro, l'investimento non può essere inferiore a euro 500;
- in caso di scelta di Fondi Interni Assicurativi, l'investimento da destinare a ciascun Fondo Interno Assicurativo non può essere inferiore a euro 1.000 se si tratta di un Fondo Interno Assicurativo già presente tra le soluzioni di investimento del Contraente, altrimenti a euro 2.000;
- in caso di scelta di OICR, l'investimento da destinare a ciascun OICR non può essere inferiore a euro 500, se si tratta di un OICR già presente tra le soluzioni di investimento del Contraente, altrimenti a euro 1.000.

E' previsto un limite massimo di investimento complessivo, congiuntamente nella Gestione Separata e nel Conto Tecnico in Euro, pari al 50% di ogni premio versato.

2. CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

CNP Investment Insurance Solution – FOR LIFE è un contratto che soddisfa allo stesso tempo esigenze di copertura assicurativa nel caso di decesso dell'Assicurato, di conservazione del capitale con riferimento all'investimento del premio nella Gestione Separata o nel Conto Tecnico in Euro nonché di risparmio e di investimento finanziario con riferimento alla parte di premio investita in quote di OICR e di Fondi Interni Assicurativi.

Si tratta quindi di un prodotto con il quale il Contraente può investire in:

- una Gestione Separata caratterizzata dalla conservazione e dalla rivalutazione del capitale investito per fornire livelli di copertura assicurativi crescenti nel tempo;
- un Conto Tecnico in Euro per la conservazione del capitale in esso investito e la rivalutazione annuale;
- un portafoglio di strumenti finanziari ripartiti e diversificati in Fondi Interni Assicurativi costituiti dalla Compagnia di Assicurazioni;
- una gamma di OICR che offre la possibilità di accedere a diversi segmenti del mercato finanziario con vari profili di rischio e rendimento atteso.

Per la parte di premio investita in OICR e in Fondi Interni Assicurativi il numero delle quote attribuite al contratto viene determinato dividendo il premio investito, che risulta pari al premio versato al netto del diritto fisso, per il valore unitario delle quote così come indicato all'Art.3.13 delle Condizioni di Assicurazione.

In relazione alla parte di premio destinata alla Gestione Separata e al Conto Tecnico in Euro viene determinato l'importo di capitale iniziale rivalutabile annualmente.

Si rinvia al progetto esemplificativo dello sviluppo delle prestazioni e del valore di riscatto contenuto nella sezione E della Nota Informativa per una migliore comprensione del meccanismo di partecipazione agli utili.

Il contratto offre inoltre una prestazione aggiuntiva per il caso di morte dell'Assicurato come definita nel paragrafo successivo.

La componente dei costi del contratto non concorre alla formazione del capitale che sarà liquidato alla scadenza naturale del contratto che coincide con il decesso dell'assicurato ovvero in ogni altra ipotesi di scioglimento dello stesso previsto nelle condizioni di assicurazione.

Con riferimento alla parte di premio investita nella Gestione Separata e nel Conto Tecnico in Euro la Compagnia è tenuta a consegnare il progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata al più tardi al momento in cui il Contraente è informato che il contratto è concluso.

3. PRESTAZIONI ASSICURATIVE E GARANZIE OFFERTE

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

Prestazioni in caso di vita

Il contratto non offre una prestazione in caso di vita dell'Assicurato in quanto si tratta di un contratto "a vita intera".

Il contratto prevede, sulla sola componente assicurativa del Ramo I, la garanzia della restituzione dei premi conferiti, in caso di decesso o riscatto, ed il consolidamento annuale dell'effettivo rendimento della Gestione Separata e del Conto Tecnico in Euro, al netto dei costi, con le modalità illustrate all'art. 3.10 e 3.11 delle Condizioni di Assicurazione

Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma delle seguenti componenti:

- il capitale maturato nella Gestione Separata rivalutato, per il numero di mesi interi trascorsi, dal 31 dicembre dell'anno precedente fino alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia;
- il capitale maturato nel Conto Tecnico in Euro rivalutato dal 31 dicembre dell'anno precedente fino alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia, in base al tasso minimo annuale di rivalutazione;
- il valore di realizzo delle quote dei Fondi (OICR e Fondi Interni Assicurativi) attribuite al contratto, calcolato moltiplicando il numero delle quote per il loro valore unitario come indicato all'Art.3.19 delle Condizioni di Assicurazione;
- la maggiorazione riconosciuta dalla Compagnia sull'importo derivante dalla somma delle tre componenti che precedono nei termini qui di seguito indicati:

Età dell'Assicurato al momento del decesso	Aliquote di maggiorazione	Massimale (euro)
Minore o uguale di 45 anni	5%	25.000
Maggiore di 45 anni ma minore o uguale di 55 anni	2%	25.000
Maggiore di 55 anni ma minore o uguale di 65 anni	0,5%	25.000
Maggiore di 65 anni	0,1%	500

Maggiori informazioni sono fornite nella Nota Informativa alla sezione B. In ogni caso le coperture assicurative sono regolate dagli articoli 3.1, 3.17, 3.19 delle Condizioni di Assicurazione.

Opzioni contrattuali

Il contratto mette a disposizione del Contraente le seguenti opzioni contrattuali:

Servizi automatici opzionali

Sulla sola componente assicurativa legata agli OICR e ai Fondi Interni Assicurativi, il Contraente potrà attivare dei servizi automatici opzionali che consentono di effettuare un ingresso in Fondi in modo graduale durante un periodo di tempo predeterminato (Progressive Investment), ovvero di consolidare i guadagni (Lock In) o limitare le perdite (Stop Loss), secondo livelli prefissati. Le modalità operative dei servizi opzionali sono illustrate all'art 4.2 della Nota Informativa.

4. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO

Garanzia di conservazione del capitale e di tasso di interesse minimo fornite dalla Compagnia in relazione alla componente di Ramo I

Con riferimento all'importo del premio investito nella Gestione Separata è previsto il riconoscimento di un tasso di interesse minimo garantito per la rivalutazione delle prestazioni, che alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo è pari allo 0% annuo. Le rivalutazioni del capitale investito riconosciute annualmente dalla Compagnia si aggiungono alle prestazioni maturate restando acquisite in via definitiva al contratto.

La Compagnia si riserva il diritto di comunicare un diverso tasso di rendimento minimo garantito ed il relativo periodo di garanzia. Qualora il rendimento effettivo della Gestione Separata nel corso dell'anno, al netto dei relativi costi, fosse superiore a quello risultante applicando il tasso minimo garantito, la quota eccedente di partecipazione agli utili sarà dichiarata al Contraente al termine dell'anno solare di riferimento e definitivamente acquisita dal contratto.

Con riferimento alla parte di premio investito nel Conto Tecnico in Euro la Compagnia riconosce un tasso di interesse minimo garantito per la rivalutazione delle prestazioni, che per l'anno in corso è pari allo 0%. Tale tasso viene definito dalla Compagnia all'inizio di ciascun anno solare e comunicato al Contraente secondo quanto previsto all'Art. 22 ("Informativa in corso di contratto") della Nota Informativa.

Le rivalutazioni del capitale investito nel Conto Tecnico in Euro riconosciute annualmente dalla Compagnia si aggiungono alle prestazioni maturate restando acquisite in via definitiva dal contratto.

La partecipazione ai risultati del Conto Tecnico in Euro viene acquisita dal contratto alla fine di ogni anno solare in base al rendiconto finanziario dell'esercizio. Qualora il rendimento effettivo del Conto Tecnico in Euro, al netto dei relativi costi, fosse superiore al tasso minimo garantito annuale di rivalutazione, la quota eccedente del rendimento sarà riconosciuta al contratto e verrà consolidata alla fine dell'anno solare di riferimento.

Rischi finanziari della Componente di Ramo III

La Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo relativamente al premio investito in OICR e Fondi Interni Assicurativi pertanto il contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote.

In considerazione ai rischi di carattere finanziario connessi alla parte dei Premi investita in OICR e/o nei Fondi Interni Assicurativi, l'importo corrispondente e liquidabile in caso di Decesso o di Riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei Premi Investiti.

La polizza presenta i seguenti rischi finanziari a carico del Contraente derivanti dalla porzione di premio investita in quote di OICR e/o nei Fondi Interni Assicurativi:

- ottenere un valore di riscatto inferiore al premio investito;
- ottenere un capitale liquidabile in caso di morte inferiore al premio investito;
- ottenere un importo, in caso di esercizio del diritto di recesso, inferiore al premio versato.

PROFILO DI RISCHIO DEI FONDI

Il contratto presenta dei profili di rischio finanziario e orizzonti minimi consigliati di investimento diversi in funzione dell'OICR e del Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente.

Nella successiva tabella è riportato, in base alla classificazione indicata dall'IVASS, il profilo di rischio dei fondi a cui le prestazioni possono essere collegate.

PROFILO DI RISCHIO OICR

OICR	basso	medio basso	medio	medio alto	alto	molto alto
AcomeA Breve Termine A2		x				
AcomeA Europa A1				x		
AcomeA Performance A1			x			
Amundi Funds Bond Global Aggregate C Usd FU		x				
BlackRock Global Fund - World Finalncials E2				x		
BlackRock Global Fund - World Gold E2						x

Blackrock Global Funds Global Allocation Fund E2 H		x				
Bny Mellon Global Real Return Fund A		x				
Candriam Equities L Biotechnology N Usd					x	
Carmignac Emergents A				x		
Carmignac Patrimoine A			x			
Carmignac Portfolio Capital Plus A	x					
DB Portfolio Euro Liquidity	x					
Deutsche Invest I Convertibles LC			x			
Deutsche Invest I New Resources LC			x			
Deutsche Invest I Top Dividend LC				x		
Diaman Sicav Quant Bond I	x					
Edr Europe Convertibles A			x			
Ethna-AKTIV (T)		x				
Ethna-DEFENSIV (T)	x					
Fidelity Funds - America A				x		
Fidelity Funds - European High Yield Fund A		x				
Fidelity Funds - European Small Companies A			x			
Fidelity Funds - Global Industrials A				x		
Fidelity Funds - Global Telecommunications Fund A			x			
Fidelity Funds - Latin America E				x		
Fidelity Funds – Smart Global Defensive A		x				
Fidelity Funds – Focus Asia A				x		
Fidelity Global Inflation Linked Bond AC H	x					
Fidelity Italy E				x		
Fidelity Nordic A Sek				x		
Fidelity Switzerland A CHF				x		
Franklin European Growth Fund A			x			
Franklin US Opportunities N Usd				x		
Generali Euro Bond 3-5 year EX		x				
Generali European Recovery Equity Fund E					x	
Goldman Sachs Next 11 Equity Portfolio E				x		
Henderson Asian Dividend Income Fund A2 USD				x		
Henderson China A2 USD					x	
Henderson Continental European R				x		
Henderson Euro Corporate Bond Fund A2		x				
Henderson Euro High Yield Bond Fund A2		x				
Henderson Horizon Fund Pan European Alpha Fund A2		x				
Henderson Horizon Global Tech X2 Usd				x		
Henderson Japanese Smaller Companies Fund A2 USD			x			
Henderson Pan European Property Equities Fund A2				x		
HSBC GIF Global Emerging Market Local Debt AC Usd			x			
HSBC GIF Global Emerging Markets Bond PC USD		x				
Ignis Absolute Return Government Bond A			x			
Invesco Asia Balanced Fund E			x			
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund A		x				

Invesco Energy Fund A					x	
Invesco Euro Corporate Bond Fund E	x					
Invesco Greater China Equity Fund E				x		
Invesco Japanese Equity Core Fund E				x		
Invesco Pan European Structured Equity Fund A			x			
Investec Global Strategy European Equity Fund A			x			
JPM Africa Equity D USD				x		
JPM Emerging Markets Equity A				x		
JPM Emerging Middle East Equity A USD				x		
JPM Germany Equity A				x		
JPMorgan Hong Kong A USD				x		
Julius Bear Absolute Return Bond Plus B	x					
Julius Bear Multistock - Luxury Brands Fund B				x		
Loomis Sayles Multisector Income Fund RE/A			x			
M&G Optimal Income Fund A-H	x					
Man GLG Japan CoreAlpha Equity Class D H					x	
March International Vini Catena A			x			
Morgan Stanley Investment Fund - Euro Corporate Bond Fund A	x					
Morgan Stanley Investment Fund - US Advantage A Usd				x		
Natixis Souverains R		x				
Nordea - 1 Stable Return BP	x					
NN (L) Food & Bev P Usd			x			
Oddo Compass Euro High Yield Bond C		x				
Oyster Italian Value				x		
Parvest Equity Brazil C USD						x
Parvest Equity Russia Opportunity C USD					x	
Parvest Equity Turkey C						x
Parvest Equity USA Mid Cap USD				x		
Parvest Equity World Utilities C			x			
Pictet Emerging Local Currency Debt I			x			
Pictet Global Megatrend I USD			x			
PIMCO GIS Global Bond E Usd	x					
PIMCO GIS Global High Yield Bond Fund E Usd		x				
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund E Usd		x				
PIMCO GIS Global Real Return E Usd		x				
PIMCO GIS Total Return Bond E Usd	x					
Schroder ISF Euro Bond A	x					
Schroder ISF Euro Government Bond A		x				
Schroder ISF Global Climate Change Equity A1 Usd				x		
Schroder ISF Global Corporate Bond A H	x					
Schroder ISF Global Property Securities A Usd			x			
Schroder US Large Cap Equity A Usd			x			
Seb Concept Biotechnology D				x		
Seb Corporate Bond Fund C SEK	x					
Seb Global Fund C USD			x			

Seb Listed Private Equity Fund C			x			
Seb Medical Fund D USD			x			
Seb Nordic Focus Fund C			x			
Seb Nordic Small Cap Fund C				x		
Templeton Eastern Europe A				x		
Templeton Global Total Return Fund A H1		x				
Tendercapital Bond Two Steps A		x				
Tendercapital Secular Euro R				x		
Threadneedle Pan European Smaller Companies AE			x			
Threadneedle Specialist Investment UK Absolute Alpha RNA Gbp			x			
UBS BF Convert Europe P		x				
Vontobel Global Equity A USD				x		
Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund Us High Yield Bond Fund A Usd			x			

Il profilo di rischio di ciascun OICR è stato determinato in base alla volatilità delle quote del fondo nel corso degli ultimi tre anni riportata nell'allegato 4 "Dati storici di rischio – volatilità".

PROFILO DI RISCHIO FONDI INTERNI ASSICURATIVI

FONDO INTERNO	basso	medio basso	medio	medio alto	alto	molto alto
Linea Conservativa		x				
Linea Dynamic Recovery			x			
Linea Aggressiva				x		
Linea IB Plus Conservativa	x					
Linea IB Plus Moderata				x		
Linea IB Plus Crescita					x	

5. COSTI

La Compagnia, 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 C.

I costi gravanti sul premio e quelli prelevati dalla Gestione Separata, dal Conto Tecnico in Euro, dalle quote dei Fondi Interni Assicurativi e dalle quote degli OICR (questi ultimi relativi al servizio di analisi, selezione e asset allocation) riducono l'ammontare delle prestazioni.

Per fornire una indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato, secondo i criteri stabiliti dall'IVASS, l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo".

Il "Costo percentuale medio annuo" indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il potenziale tasso di rendimento del contratto rispetto a quello di una analoga operazione che ipoteticamente non fosse gravata dai costi.

A titolo di esempio, se ad una durata dell'operazione assicurativa pari a 10 anni il "Costo percentuale medio annuo" è pari all'1% significa che i costi complessivamente gravanti sul contratto riducono il potenziale tasso di rendimento nella misura dell'1% per ogni anno di permanenza nel contratto.

Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durate del contratto e con una ipotesi di rendimento che è soggetta a discostarsi dai dati reali.

Il Costo percentuale medio annuo in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5° anno.

Inoltre l'indicatore non tiene conto di eventuali costi di overperformance e di switch gravanti sui Fondi, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale e dalle possibili opzioni esercitabili a discrezione del Contraente.

Con riferimento all'investimento del premio in OICR, l'indicatore tiene anche conto dei costi gravanti sui singoli OICR (come indicato nell'allegato 5 Total Expenses Ratio –TER).

Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di una ipotesi di tasso di rendimento degli attivi stabilito dall'IVASS nella misura del 2% annuo al lordo dell'imposizione fiscale. **Tale indicatore non varia al variare del sesso e dell'età dell'assicurato.**

Investimento del premio nella Gestione Separata

Premio unico	€ 10.000,00
Durata dell'operazione assicurativa (anni)	Costo percentuale medio annuo
3	1,25%
5	1,25%
10	1,25%
15	1,25%
20	1,25%
25	1,25%

Investimento del premio nel Conto Tecnico

Premio unico	€ 10.000,00
Durata dell'operazione assicurativa (anni)	Costo percentuale medio annuo
3	1,25%
5	1,25%
10	1,25%
15	1,25%
20	1,25%
25	1,25%

Investimento del premio negli OICR con profilo di rischio basso - monetari**Fondo: DB PORTFOLIO EURO LIQUIDITY**

Premio unico	€ 10.000,00	€ 200.000,00	€ 500.000,00
Durata dell'operazione assicurativa (anni)	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo
3	1,34%	1,21%	1,06%
5	1,33%	1,21%	1,06%
10	1,32%	1,21%	1,06%
15	1,32%	1,21%	1,06%
20	1,31%	1,21%	1,06%
25	1,31%	1,21%	1,06%

Investimento del premio negli OICR con profilo di rischio medio basso - obbligazionari**Fondo: SCHRODER EURO GOVERNMENT BOND A**

Premio unico	€ 10.000,00	€ 200.000,00	€ 500.000,00
Durata dell'operazione assicurativa (anni)	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo
3	1,51%	1,38%	1,23%
5	1,50%	1,38%	1,23%
10	1,49%	1,38%	1,23%
15	1,49%	1,38%	1,23%
20	1,48%	1,38%	1,23%
25	1,48%	1,38%	1,23%

Investimento del premio negli OICR con profilo di rischio medio - flessibili/bilanciati/total return - Fondo: INVESCO ASIA BALANCED E

Premio unico	€ 10.000,00	€ 200.000,00	€ 500.000,00
Durata dell'operazione assicurativa (anni)	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo
3	2,39%	2,21%	2,06%
5	2,38%	2,21%	2,06%
10	2,37%	2,21%	2,06%
15	2,37%	2,21%	2,06%
20	2,36%	2,21%	2,06%
25	2,36%	2,21%	2,06%

Investimento del premio negli OICR con profilo di rischio alto/molto alto - azionari - Fondo: PARVEST EQUITY BRAZIL C USD

Premio unico	€ 10.000,00	€ 200.000,00	€ 500.000,00
---------------------	-------------	--------------	--------------

Durata dell'operazione assicurativa (anni)	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo
3	2,73%	2,55%	2,40%
5	2,72%	2,55%	2,40%
10	2,71%	2,55%	2,40%
15	2,71%	2,55%	2,40%
20	2,70%	2,55%	2,40%
25	2,70%	2,55%	2,40%

Investimento del premio nel Fondo Interno Assicurativo

– Linea Conservativa profilo di rischio basso

Premio unico	€ 10.000,00	€ 200.000,00	€ 500.000,00
---------------------	-------------	--------------	--------------

Durata dell'operazione assicurativa (anni)	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo
3	1,64%	1,46%	1,31%
5	1,63%	1,46%	1,31%
10	1,62%	1,46%	1,31%
15	1,62%	1,46%	1,31%
20	1,61%	1,46%	1,31%
25	1,61%	1,46%	1,31%

Investimento del premio nel Fondo Interno Assicurativo

– Linea Dynamic Recovery profilo di rischio medio

Premio unico	€ 10.000,00	€ 200.000,00	€ 500.000,00
---------------------	-------------	--------------	--------------

Durata dell'operazione assicurativa (anni)	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo
3	1,58%	1,40%	1,25%
5	1,57%	1,40%	1,25%
10	1,56%	1,40%	1,25%
15	1,56%	1,40%	1,25%
20	1,55%	1,40%	1,25%
25	1,55%	1,40%	1,25%

Investimento del premio nel Fondo Interno Assicurativo

– Linea Aggressiva profilo di rischio medio alto

Premio unico	€ 10.000,00	€ 200.000,00	€ 500.000,00
---------------------	-------------	--------------	--------------

Durata dell'operazione assicurativa (anni)	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo
3	2,21%	2,03%	1,88%
5	2,20%	2,03%	1,88%

10	2,19%	2,03%	1,88%
15	2,19%	2,03%	1,88%
20	2,18%	2,03%	1,88%
25	2,18%	2,03%	1,88%

Investimento del premio nel Fondo Interno Assicurativo

– Linea IB Plus Conservativa profilo di rischio basso

Premio unico	€ 10.000,00	€ 200.000,00	€ 500.000,00
Durata dell'operazione assicurativa (anni)	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo
3	1,60%	1,42%	1,27%
5	1,59%	1,42%	1,27%
10	1,58%	1,42%	1,27%
15	1,58%	1,42%	1,27%
20	1,57%	1,42%	1,27%
25	1,57%	1,42%	1,27%

Investimento del premio nel Fondo Interno Assicurativo

Linea IB Plus Moderata – profilo di rischio medio alto

Premio unico	€ 10.000,00	€ 200.000,00	€ 500.000,00
Durata dell'operazione assicurativa (anni)	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo
3	1,96%	1,78%	1,63%
5	1,95%	1,78%	1,63%
10	1,94%	1,78%	1,63%
15	1,94%	1,78%	1,63%
20	1,93%	1,78%	1,63%
25	1,93%	1,78%	1,63%

Investimento del premio nel Fondo Interno Assicurativo

– Linea IB Plus Crescita profilo di rischio alto

Premio unico	€ 10.000,00	€ 200.000,00	€ 500.000,00
Durata dell'operazione assicurativa (anni)	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo	Costo percentuale medio annuo
3	2,11%	1,93%	1,78%
5	2,10%	1,93%	1,78%
10	2,09%	1,93%	1,78%
15	2,09%	1,93%	1,78%
20	2,08%	1,93%	1,78%
25	2,08%	1,93%	1,78%

6. ILLUSTRAZIONE DI ALCUNI DATI STORICI DI RENDIMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA, DEL CONTO TECNICO IN EURO, DEGLI OICR E DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Con riferimento alla componente di Ramo I, in questa sezione è rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla Gestione Separata CNP Vida Guarantee e dal Conto Tecnico in Euro. Considerando che la Gestione Separata è di nuova costituzione è possibile rappresentare il tasso di rendimento realizzato dalla Gestione Separata solo per gli ultimi 3 anni (e non per 5 anni come richiesto dalla regolamentazione vigente) ed il corrispondente tasso di rendimento minimo riconosciuto agli assicurati.

Il Conto Tecnico in Euro è di nuova costituzione e pertanto è possibile rappresentare il tasso di rendimento realizzato dal Conto Tecnico, ed il corrispondente tasso di rendimento minimo riconosciuto agli Assicurati, solo per l'anno 2015.

Tali dati sono confrontati con i dati relativi al tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e all'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati e operai (inflazione).

Anno	Rendimento realizzato dalla Gestione Separata	Rendimento minimo riconosciuto agli	Rendimento medio dei titoli di Stato	Inflazione
2011	n.d.	n.d.	4,89%	2,73%
2012	n.d.	n.d.	4,64%	2,97%
2013	4,15%	2,90%	3,35%	1,17%
2014	3,46%	2,21%	2,08%	0,21%
2015	2,55%	1,30%	1,19%	-0,17%
2016	2,31%	1,06%	0,19%	-0,09%

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

Anno	Rendimento realizzato dal Conto Tecnico in Euro	Rendimento minimo riconosciuto agli assicurati	Rendimento medio dei titoli di Stato	Inflazione
2011	n.d.	n.d.	4,89%	2,73%
2012	n.d.	n.d.	4,64%	2,97%
2013	n.d.	n.d.	3,35%	1,17%
2014	n.d.	n.d.	2,08%	0,21%
2015	3,20%	1,95%	1,19%	-0,17%
2016	2,70%	1,45%	0,19%	-0,09%

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

Nell'allegato 2 sono rappresentati i rendimenti medi realizzati negli ultimi 3 e 5 anni dei fondi OICR a cui possono essere collegate le prestazioni assicurative. Per quanto riguarda gli OICR il dato è confrontato con quello di un parametro di riferimento, di seguito denominato "benchmark". Il benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontare il dato di gestione.

Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

I Fondi Interni Assicurativi sono di nuova costituzione e pertanto non è possibile rappresentare i dati storici di rischio-rendimento realizzati negli ultimi 3, 5 e 10 anni in confronto con il benchmark.

7. DIRITTO DI RIPENSAMENTO

Il Contraente ha la facoltà di revocare la proposta di assicurazione o di recedere dal contratto. Per le relative modalità si rinvia alla sezione D della Nota Informativa e agli Artt. 3.23 e 3.22 delle Condizioni di Assicurazione.

In caso di recesso, la Compagnia, entro trenta giorni dal ricevimento della dichiarazione di recesso, si impegna a restituire al Contraente un importo pari a:

- per la parte investita in Gestione Separata, la parte di premio, al netto delle spese di emissione, investito nella stessa;
- per la parte investita nel Conto Tecnico in Euro, la parte di premio, al netto delle spese di emissione, investito nello stesso;
- per la parte investita in Fondi (OICR e Fondi Interni Assicurativi), il controvalore delle quote attribuite al contratto, determinato sulla base delle procedure operative dei fondi stessi il 2° giorno lavorativo di negoziabilità del fondo oggetto dell'operazione successivo alla data di ricevimento da parte della Compagnia della comunicazione di recesso (sia in caso di incremento che di decremento delle quote stesse).

In caso di revoca la Compagnia rimborsa, entro 30 giorni dal ricevimento della notifica di revoca, l'intero ammontare della somma eventualmente corrisposta dal Contraente a titolo di premio prima che il contratto sia concluso.

CNP PARTNERS DE SEGUROS Y REASEGUROS SA è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda Sintetica.

Il Rappresentante Legale
Arcadio Pasqual


2 NOTA INFORMATIVA

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

Il Contraente deve prendere visione delle Condizioni di Assicurazione prima della sottoscrizione del contratto.

A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

1. INFORMAZIONI GENERALI

Denominazione dell'impresa di assicurazione, nazionalità e forma giuridica

CNP PARTNERS DE SEGUROS Y REASEGUROS SA, è una società di diritto spagnolo costituita in forma di Sociedad Anonima, equivalente a una società per azioni di diritto italiano, appartenente al Gruppo Assicurativo CNP Assurances.

Sede legale sita in Madrid, Calle Ochandiano 10 - 28023 – Spagna.

Sede Secondaria

Il contratto è stipulato con la Rappresentanza Generale per l'Italia, sita in Milano Via Albricci n. 7 – 20122, Italia, iscritta al Reg. Imprese di Milano ed avente P. IVA 08595960967.

Recapiti: **Tel.** 02 30413200 **Fax** 02 8728 2099

Indirizzo di posta elettronica: infovita@cnppartners.eu

Sito internet: www.cnppartners.eu

Estremi del provvedimento di autorizzazione all'esercizio e numero di iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione

L'Impresa, di seguito la Compagnia, opera in Italia in regime di stabilimento ed è soggetta alla vigilanza dell'autorità spagnola ("Ministero de Economia y Hacienda - Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones"- "DGSFP) ed è iscritta all'albo delle imprese di assicurazione al N. I.00117 in data 26 novembre 2013.

CNP PARTNERS è stata abilitata in Italia all'esercizio dell'attività assicurativa sulla base dell'informativa fornita all'IVASS.

La Compagnia investe il premio in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.

Società di revisione

Società di revisione della Compagnia: MAZARS AUDITORS - Claudio Coello 124, Planta 4 - 28006 Madrid - Spagna.

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

2. PRESTAZIONI ASSICURATIVE

Il presente contratto è "a vita intera", ossia la durata dello stesso coincide con la vita dell'Assicurato. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi, ad una Gestione Separata e ad un Conto Tecnico in Euro.

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

a) PRESTAZIONI IN CASO DI VITA

Il contratto non offre una prestazione in caso di vita dell'Assicurato in quanto si tratta di un contratto "a vita intera".

Il Contraente, a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, può richiedere il riscatto, totale o parziale, del valore della polizza che si ottiene dal disinvestimento delle attività attribuite alla polizza e collegate a quote di OICR e Fondi Interni Assicurativi, ad una Gestione Separata e al Conto Tecnico in Euro, al netto dei costi di riscatto definiti al punto 8.1.2 della Nota Informativa.

b) PRESTAZIONI IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma delle seguenti componenti:

- il capitale maturato nella Gestione Separata, rivalutato, per il numero di mesi interi trascorsi, dal 31 dicembre dell'anno precedente fino alla data di ricevimento da parte della Compagnia della comunicazione del decesso;
- il capitale maturato nel Conto Tecnico in Euro, rivalutato, dal 31 dicembre dell'anno precedente fino alla data di ricevimento da parte della Compagnia della comunicazione del decesso, al tasso minimo annuale di rivalutazione garantito;
- il valore di realizzo delle quote dei Fondi (OICR e Fondi Interni Assicurativi) attribuite al contratto, calcolato moltiplicando il numero delle quote per il loro valore unitario, come indicato all'Art. 3.19 delle Condizioni di Assicurazioni;
- la maggiorazione riconosciuta dalla Compagnia sull'importo derivante dalla somma delle tre componenti che precedono nei termini qui di seguito indicati:

<u>Età dell'Assicurato al momento del decesso</u>	<u>Aliquote di maggiorazione</u>	<u>Massimale (euro)</u>
Minore o uguale di 45 anni	5%	25.000
Maggiore di 45 anni ma minore o uguale di 55 anni	2%	25.000
Maggiore di 55 anni ma minore o uguale di 65 anni	0,5%	25.000
Maggiore di 65 anni	0,1%	500

Si rinvia agli articoli 3.1, 3.17, 3.19 delle Condizioni di Assicurazione per gli aspetti di dettaglio delle prestazioni.

Prestazioni collegate alla componente della polizza di Ramo I

Con riferimento alla parte di premio investita nella Gestione Separata denominata "CNP Vida Guarantee" e nel Conto Tecnico in Euro viene garantita la conservazione del capitale e un rendimento minimo determinato come segue.

Con riferimento all'importo del premio investito nella Gestione Separata è previsto il riconoscimento di un tasso di interesse minimo garantito per la rivalutazione delle prestazioni, che alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo è pari allo 0% annuo. La Compagnia si riserva il diritto di comunicare un diverso tasso di rendimento minimo garantito ed il relativo periodo di garanzia. Qualora il rendimento effettivo della Gestione Separata nel corso dell'anno, al netto dei relativi costi, fosse superiore a quello risultante applicando il tasso minimo garantito, la quota eccedente di partecipazione agli utili sarà dichiarata al Contraente al termine dell'anno solare di riferimento e definitivamente acquisita al contratto.

Con riferimento alla parte di premio investita nel Conto Tecnico in Euro la Compagnia riconosce un tasso di interesse minimo garantito per la rivalutazione delle prestazioni, che per l'anno in corso è pari allo 0%. Tale tasso viene definito dalla Compagnia all'inizio di ciascun anno solare e comunicato al Contraente secondo quanto previsto all'Art.22 ("Informativa in corso di contratto") della Nota Informativa.

La partecipazione ai risultati del Conto Tecnico in Euro viene acquisita dal contratto alla fine di ogni anno solare in base al rendiconto tecnico e finanziario dell'esercizio. Qualora il rendimento effettivo del Conto Tecnico in Euro, al netto dei relativi costi, fosse superiore al tasso minimo garantito annuale di rivalutazione, la quota eccedente del rendimento sarà riconosciuta al contratto e verrà consolidata alla fine dell'anno solare di riferimento.

La partecipazione ai risultati viene calcolata ed attribuita ai contratti entro il 31 Gennaio di ogni anno per l'anno solare precedente.

Le rivalutazioni del capitale investito, riconosciute annualmente dalla Compagnia, si aggiungono alle prestazioni maturate restando acquisite in via definitiva dal contratto.

Prestazioni collegate alla componente della polizza di Ramo III

Con riferimento ai premi investiti in quote di OICR e nei Fondi Interni Assicurativi la Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale versato o di rendimento minimo. In considerazione dei rischi di carattere finanziario connessi al Contratto e dell'assenza di garanzie, l'importo liquidabile in caso di decesso o di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei Premi Investiti.

Nel seguente punto 3 della Nota Informativa vengono illustrati i rischi finanziari connessi all'investimento in strumenti finanziari, che possono avere incidenza sulle variazioni del valore delle quote dei fondi (OICR e Fondi Interni Assicurativi).

3. RISCHI FINANZIARI RELATIVI AGLI OICR E AI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Le prestazioni del presente contratto possono essere legate, in parte all'andamento del valore delle quote di uno o più Fondi (OICR e Fondi Interni Assicurativi) che a loro volta dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. Questa circostanza comporta l'assunzione di rischio da parte del Contraente che si può configurare come segue:

- i. Rischio legato al prezzo dei titoli (sia azionari che obbligazionari), che vengono costantemente scambiati sui mercati e la cui negoziazione è soggetta all'influenza di vari fattori che creano aspettative positive o negative negli operatori, in particolare legate alle prospettive di successo del singolo emittente (**rischio specifico**) e dell'andamento più generale dei mercati finanziari (**rischio generico o sistematico**);

- ii. Rischio collegato ai titoli obbligazionari, che si configura come l'incapacità dell'emittente di pagare l'interesse, ovvero addirittura di ripagare il capitale ai prestatori (**rischio di controparte**);
- iii. Rischio legato al tasso dell'interesse, cioè a livello della remunerazione sul capitale prestato, rappresentato dai titoli obbligazionari, allorquando i prezzi di tali titoli variano in conseguenza delle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato (**rischio di interesse**). I tassi di interesse si possono muovere al rialzo o al ribasso influenzando il prezzo di scambio delle obbligazioni in modo inversamente proporzionale, e tanto più marcato quanto maggiore è la durata del titolo e il fatto che la remunerazione che offre sia a tasso fisso o variabile;
- iv. Rischio legato alla pronta liquidabilità degli investimenti in titoli che non vengono scambiati con regolarità in un mercato regolamentato e risentono quindi di difficoltà nella formazione del prezzo (**rischio liquidità**);
- v. Rischio derivante dalle variazioni del cambio qualora i titoli siano denominati in una valuta diversa da quella dell'investitore (**rischio di cambio**).

4. PREMIO

Il Contraente versa un premio unico al momento della sottoscrizione del contratto di importo minimo pari a euro 10.000 e ha la facoltà di versare premi unici aggiuntivi una volta trascorsi 30 giorni dalla decorrenza della polizza.

Il versamento dei premi a favore della Compagnia potrà essere effettuato tramite bonifico bancario a favore del conto intestato alla stessa, i cui dettagli sono riportati sul modulo di proposta e sul modulo di versamento aggiuntivo, ovvero con l'emissione di un assegno bancario provvisto della clausola di non trasferibilità e intestato alla Compagnia.

4.1. MODALITÀ DI ALLOCAZIONE DEL PREMIO E SOLUZIONI DI INVESTIMENTO

I premi potranno essere ripartiti (a) nella Gestione Separata e nel Conto Tecnico in Euro per la componente della polizza relativa alle prestazioni di Ramo I e (b) in quote di Fondi Interni Assicurativi e/o OICR per la componente della polizza relativa alle prestazioni di Ramo III, in base alle percentuali di allocazione stabilite dal Contraente all'atto della sottoscrizione della proposta contrattuale e del modulo di versamento aggiuntivo.

In ogni caso, all'atto della sottoscrizione del Contratto o del versamento del premio aggiuntivo non può essere destinato all'investimento nella Gestione Separata e nel Conto Tecnico in Euro un importo complessivo maggiore del 50% di ogni singolo premio versato.

4.1.1. GESTIONE SEPARATA

La Gestione Separata, destinata a garantire le prestazioni di polizza, è denominata CNP Vida Garante e ha le seguenti caratteristiche:

- a) valuta: Euro
- b) finalità della gestione: la conservazione e la rivalutazione dei capitali investiti per fornire agli assicurati livelli di copertura assicurativa crescenti nel tempo

- c) periodo di osservazione per la determinazione del rendimento: l'esercizio dura 12 mesi e si conclude alla fine del secondo mese che precede il 31 dicembre.
- d) uno stile gestionale descritto dal Regolamento.

Per i dettagli si rinvia al Regolamento della Gestione Separata che forma parte integrante delle Condizioni di Assicurazione.

4.1.2. CONTO TECNICO IN EURO

Il Conto Tecnico in Euro è una gestione patrimoniale espressa in Euro, appositamente creata dalla Compagnia per l'investimento dei premi dei Contraenti della Polizza ed è separata dalla gestione delle altre attività della Compagnia. Il Conto Tecnico in Euro presenta le seguenti caratteristiche:

- a) finalità della gestione: il Conto Tecnico in Euro mira a garantire la conservazione del capitale investito e la sua rivalutazione, nel corso della durata del contratto, al tasso minimo garantito indicato al punto 7.2 della presente Nota Informativa. La garanzia di restituzione del capitale e di rendimento minimo garantito è prestata dalla Compagnia;
- b) politica di investimento: il Conto Tecnico in Euro è un patrimonio separato della Compagnia e gestito dalla medesima, ai termini e alle condizioni previste dal "Regolamento di ordinamento e supervisione delle Assicurazioni Private Spagnole (ROSSP)". Il patrimonio del Conto Tecnico in Euro è investito come segue:
 - i. per il 90% in un patrimonio di diritto francese gestito in regime di separazione patrimoniale dalla compagnia CNP Assurances (il "Riassicuratore") a cui la Compagnia accede in virtù di un contratto di riassicurazione e le cui caratteristiche sono:
 1. **valuta:** Euro
 2. **finalità della gestione:** la gestione del patrimonio è volta alla conservazione dei capitali in esso investiti con una strategia di investimento volta a ricercare l'ottimizzazione dei rendimenti;
 3. **composizione:** il portafoglio è investito per la maggior parte in titoli obbligazionari (di cui quasi la metà in titoli governativi di Stato), e per la parte rimanente in attivi di diversificazione e in disponibilità liquide;
 4. **stile di gestione:** la componente obbligazionaria permette di assicurare un flusso di rendimenti ricorrenti ed è gestita secondo lo stile di gestione di tipo "buy and hold" con una stretta sorveglianza sugli emittenti in portafoglio che può dar luogo ad arbitraggi.
La componente diversificata, costituita in maggioranza da titoli azionari, è gestita dinamicamente in base alle analisi di opportunità offerte dal mercato, dall'area geografica e di capitalizzazione.
Infine una parte del portafoglio è investita in attivi immobiliari, infrastrutture e private equity.
 5. **peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi o gestiti da Società del gruppo:** minore dell' 1%;

Il riassicuratore fissa ogni anno un tasso minimo garantito di rivalutazione dei premi ceduti in riassicurazione in base ai risultati finanziari della gestione separata di diritto francese. Il tasso minimo garantito viene applicato al Conto Tecnico in Euro.

ii. per il 10% investito in:

Titoli a reddito fisso: in questa categoria rientrano i titoli a reddito fisso privilegiando i valori e titoli negoziabili a reddito fisso di qualsiasi classe, ammessi a negoziazione in un mercato regolamentato in uno stato membro dell'OCSE, suscettibili di circolazione generalizzata e impersonale in un mercato finanziario ai sensi del regolamento ROSSP. Rientrano in questa categoria i depositi bancari con scadenza superiore a 3 mesi.

Portafoglio diversificato. Rientrano in questa classe di attivi:

- Titoli azionari, quote di partecipazioni in OICVM come definiti nel regolamento ROSSP, con un'esposizione massima del 20% sul portafoglio residuale.
- Classi di attivi di gestione alternativa: principalmente fondi monetari dinamici, fondi di gestione alternativa e fondi di venture capital, con un massimo del 4% del portafoglio residuale.
- Attivi immobiliari con fini di investimento, fino al 3% del portafoglio residuale.

Disponibilità liquide: tutti i prodotti a reddito fisso, soprattutto buoni del tesoro e depositi con scadenza inferiore a 3 mesi e disponibilità liquide in conti correnti.

c) Periodo di osservazione per la determinazione del rendimento: l'esercizio dura 12 mesi e si conclude al 31 dicembre.

AVVERTENZA: in caso di modifica delle caratteristiche del Conto Tecnico in Euro sopra riportate, la Compagnia si impegna a darne comunicazione al Contraente secondo le modalità indicate all'Art.22 della Nota informativa.

4.1.3. FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Tramite il prodotto **CNP Investment Insurance Solution – FOR LIFE** il Contraente potrà anche scegliere di allocare i premi in Fondi Interni Assicurativi costituiti dalla Compagnia. Maggiori dettagli sui Fondi Interni Assicurativi disponibili con il prodotto sono riportati di seguito.

Fondi Interni Assicurativi con delega di gestione a EDMOND de ROTHSCHILD SGR S.p.A Corso Venezia 36 – 20121 Milano – ITALIA

DENOMINAZIONE DEL FONDO: **LINEA DYNAMIC RECOVERY**

Valuta di denominazione: Euro

Categoria: obbligazionario

Finalità del Fondo: la gestione si pone come obiettivo la conservazione del capitale con una ricerca di rendimento superiore rispetto al rendimento del parametro di riferimento rappresentato dal rendimento total return di un paniere diversificato di titoli corporate liquidi con un rating non inferiore a BBB- di S&P, Fitch o equivalente Baa3 di Moody's.

Stile di gestione: coerentemente con l'obiettivo di gestione, il portafoglio è investito e movimentato discrezionalmente con il fine di cogliere, in ambito obbligazionario, le opportunità che si presentano sul mercato, nel rispetto dei limiti contrattuali stabiliti, in particolare con riferimento alla

gestione attiva della duration, dei fattori di subordinazione dei titoli oggetto di investimento e alla dinamica dei differenziali di rendimento dei singoli emittenti, tramite anche, tra gli altri, l'utilizzo di strumenti di copertura e la gestione attiva della liquidità.

Orizzonte Temporale minimo consigliato: 36 mesi

Profilo di rischio: il livello di rischio è medio ed è connesso al rischio di tasso e al rischio di insolvenza dell'emittente che è superiore a quello che caratterizza le emissioni statali o sopranazionali.

Composizione del Fondo: portafoglio obbligazionario investito in titoli diretti a reddito fisso, a tasso variabile e in OICR obbligazionari, principalmente di emissioni corporate e in parte residuale governativi e/o sovranazionali con una possibile diversificazione a livello geografico, di emittente e di duration finanziaria. Le decisioni di asset allocation e picking sono discrezionali e di esclusiva competenza del Gestore.

Il patrimonio del Fondo potrà essere investito nelle seguenti categorie di strumenti finanziari ("Strumenti Finanziari")

I. Strumenti finanziari, tra cui:

I/a. Titoli di debito diretti emessi da Enti governativi e/o sopranazionali (da 0% a 20%) e da imprese pubbliche e/o private (da 0% a 100%) e/o altri strumenti finanziari, quali quote o azioni di organismi di investimento collettivo (OICR) monetari, obbligazionari, convertibili, o quali certificati.

Gli emittenti di titoli di debito devono avere rating (ottenuto da agenzia di valutazione indipendente S&P, Fitch, Moody's) non inferiore a "BBB-" (o equivalente); il patrimonio potrà comunque essere investito in titoli di debito diretti con rating inferiore a "BBB-" (o equivalente) nella misura massima del 30% del controvalore del patrimonio. In aggiunta il patrimonio potrà essere investito in titoli di debito diretti privi di rating nella misura massima del 10% del controvalore del patrimonio.

La duration complessiva del portafoglio dovrà essere compresa tra zero e 10 anni.

Inoltre, viene aggiunta la possibilità di investire in quote o azioni di organismi di investimento collettivo (OICR) convertibili e in titoli di debito diretto convertibili in capitale di rischio di imprese private o pubbliche, per una percentuale massima del 10% del controvalore del patrimonio.

I/b. Strumenti finanziari derivati a fini di investimento, tra cui certificati con controparte un'entità finanziaria soggetta a vigilanza nello Spazio Economico Europeo. Tali strumenti possono comportare perdite potenziali fino al 100%, per un importo massimo del 100% del controvalore del patrimonio, ma non potranno far superare quanto previsto dalla natura e peculiarità della linea. La controparte deve avere un rating minimo A, in caso di rischio di credito l'emittente deve avere un rating AA.

I/c. Strumenti finanziari derivati a fini di copertura con controparte un'entità finanziaria soggetta a vigilanza nello Spazio Economico Europeo. Tali strumenti possono comportare perdite potenziali fino al 100%, per un importo massimo del 100% del controvalore del patrimonio, ma non potranno far superare quanto previsto dalla natura e peculiarità della linea. La controparte dei derivati OTC deve avere un rating minimo BBB.

II. Gli strumenti finanziari potranno essere denominati solo in Euro.

III. Gli strumenti finanziari saranno strumenti finanziari quotati su mercati regolamentati appartenenti alle seguenti aree geografiche:

III/a. Nord America fino al 100% del controvalore del patrimonio

III/b. Europa fino al 100% del controvalore del patrimonio

III/c. Asia fino al 100% del controvalore del patrimonio

III/d. Giappone fino al 100% del controvalore del patrimonio

III/e. Altri paesi e paesi emergenti fino al 100% del controvalore del patrimonio

IV. Gli strumenti finanziari presi in considerazione apparterranno ai seguenti settori:

Energia, materie prime, industriali, beni di prima necessità, sanità, finanziari, informatica, servizi di telecomunicazione, beni voluttuari e utility fino al 100% del controvalore del patrimonio.

In merito alle quote o azioni di organismi di investimento collettivo OICR saranno presi in considerazione, coerentemente agli obiettivi di investimento e ai limiti previsti nelle categorie degli strumenti finanziari, solo OICR UCITS.

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi dalla Società di Gestione: per una percentuale massima pari al 30% le categorie di attivi potrebbero comprendere altresì strumenti finanziari promossi, istituiti o gestiti dalla società di gestione esterna a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo oppure promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della società di gestione a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo.

Benchmark: 100% IBOXX Euro Liquid Corporates Total Return (100% IB8A Index)

Frequenza di valorizzazione: giornaliera salvo nei giorni di chiusura di Borsa e in quelli di festività nazionali spagnole.

Destinazione dei proventi: il Fondo non prevede la distribuzione dei proventi.

Consulente per gli investimenti: la Compagnia, per una più efficiente gestione del Fondo Interno ha delegato la gestione del Fondo a EDMOND de ROTHSCHILD SGR S.p.A Corso Venezia 36 – 20121 Milano – ITALIA.

DENOMINAZIONE DEL FONDO: **LINEA CONSERVATIVA**

Valuta di denominazione: Euro

Categoria: Bilanciato

Finalità del Fondo: la gestione del fondo si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento di un portafoglio conservativo dove la maggior parte del portafoglio sarà investito in titoli obbligazionari e la quota di investimenti in titoli azionari è pari mediamente al 20% del portafoglio e può variare tra un investimento in titoli azionari minimo pari al 5% del portafoglio e ad un investimento massimo pari al 35% del portafoglio.

Orizzonte Temporale minimo consigliato: 36 mesi

Profilo di rischio: medio

Composizione del Fondo: il patrimonio del fondo potrà essere investito nelle seguenti categorie di strumenti finanziari ("Strumenti Finanziari"):

I. Strumenti finanziari, tra cui:

I/a Azioni quotate sui mercati dei paesi OCSE e di Russia, Brasile, Indonesia, Cina, e Sud Africa, OICR armonizzati azionari, flessibili, bilanciati e gli altri titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio di imprese private o pubbliche per una percentuale che varia tra un minimo del 5% ed un massimo del 35%; saranno presi in considerazione ai fini di tale investimento titoli con capitalizzazione, per i relativi mercati di appartenenza: - piccola fino al 50% del controvalore del patrimonio; - media fino al 100% del controvalore del patrimonio; - alta fino al 100% del controvalore del patrimonio.

I/b Quote di OICR armonizzati obbligazionari e monetari e titoli di debito quotati sui mercati dei paesi OCSE e di Russia, Brasile, Indonesia, Cina, e Sud Africa, ed emessi da: i) Stati (da 0% a 95%); ii) enti sopranazionali (da 0% a 95%); iii) da imprese pubbliche e/o private (da 0% a 95%).

I suddetti emittenti di titoli di debito devono avere rating (ottenuto da agenzia di valutazione indipendente) non inferiore a "BBB-" (o equivalente); il patrimonio potrà comunque essere investito in titoli di debito con rating inferiore a "BBB-" (o equivalente) nella misura massima del 15% del controvalore del patrimonio. Il patrimonio potrà essere investito in titoli di debito privi di rating nella misura massima del 10% del controvalore del patrimonio.

I/c Strumenti finanziari derivati di copertura del rischio valutario, e certificati con controparte un'entità finanziaria soggetta a vigilanza nello Spazio Economico Europeo, ed emessi da:

i) Stati (da 0% al 95%); ii) enti sopranazionali (da 0% al 95%); iii) da imprese pubbliche e/o private (da 0% al 95%).

Tali strumenti, sottoscritti a fini di copertura valutaria, possono comportare perdite potenziali fino al 100% del capitale investito, per un importo massimo del 95% del controvalore del patrimonio, ma non potranno far superare quanto previsto dalla natura e peculiarità della linea. La controparte dei derivati OTC deve avere un rating minimo BBB.

I/d Titoli di debito con una componente derivativa (c.d. titoli strutturati) a fini di copertura con controparte un'entità finanziaria soggetta a vigilanza nello Spazio Economico Europeo, ed emessi da: i) Stati (da 0% al 50%); ii) enti sopranazionali (da 0% al 50%); iii) da imprese pubbliche e/o private (da 0% al 50%) che possono comportare la perdita del 100% del capitale investito in tali titoli di debito per un importo massimo del 50% del controvalore del patrimonio. La controparte deve avere un rating minimo A, in caso di rischio di credito l'emittente deve avere un rating AA (es. CDS).

II. Gli strumenti finanziari saranno strumenti finanziari quotati su mercati regolamentati appartenenti alle seguenti aree geografiche: Nord America, Europa, Asia, Giappone, Paesi Emergenti.

III. Gli strumenti finanziari presi in considerazione apparterranno ai seguenti settori: Energia, materie prime, industriali, beni di prima necessità, sanità, finanziari, informatica, servizi di telecomunicazione, beni voluttuari e utility fino al 100% del controvalore del patrimonio.

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi dalla Società di Gestione: le categorie di attivi potrebbero comprendere altresì strumenti finanziari promossi, istituiti o gestiti dalla società di gestione esterna a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo oppure promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della società di gestione a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo.

Benchmark: 14% MSCI World Price in local currency + 6% MSCI European in local currency + 80% JPM EMU bond index 1-5 yrs.

Frequenza di valorizzazione: giornaliera salvo nei giorni di chiusura di Borsa e in quelli di festività nazionali spagnole.

Destinazione dei proventi: il Fondo non prevede la distribuzione dei proventi.

Consulente per gli investimenti: la Compagnia, per una più efficiente gestione del Fondo Interno ha delegato la gestione del Fondo a EDMOND de ROTHSCHILD SGR S.p.A Corso Venezia 36 – 20121 Milano – ITALIA.

DENOMINAZIONE DEL FONDO: **LINEA AGGRESSIVA**

Valuta di denominazione: Euro

Categoria: azionario

Finalità del Fondo: la gestione si pone come obiettivo la rivalutazione del capitale in un arco temporale di almeno 5 anni con una ricerca di rendimento superiore rispetto al rendimento espresso dal parametro di riferimento, rappresentato in prevalenza dal rendimento in valuta locale di un paniere internazionale diversificato di titoli azionari e, in misura minore, da un indice monetario rappresentativo dell'andamento di un investimento in titoli di Stato italiani privi di cedola .

Stile di gestione: coerentemente con l'obiettivo di gestione, il portafoglio è prevalentemente investito in titoli azionari quotati sui principali mercati internazionali. La selezione dei titoli oggetto di investimento si basa su valutazioni discrezionali fondate su valutazioni dei mercati finanziari, sulle prospettive di crescita e sulla struttura finanziaria delle singole società, secondo un approccio attivo rispetto al parametro di riferimento e alle valute di denominazione.

Orizzonte Temporale minimo consigliato: 5 anni

Profilo di rischio: il livello di rischio è molto alto.

Il Portafoglio potrà investire sia in titoli denominati in Euro che in titoli denominati in valute diverse dall'Euro. Il Portafoglio è esposto al rischio di fluttuazione dei cambi

Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono avere un effetto positivo o negativo sul valore, sul prezzo o sul reddito del portafoglio anche se composto da titoli obbligazionari. Maggiore sarà la parte di titoli non denominati in Euro, maggiore il possibile effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio e maggiore sarà il rischio al quale il Cliente si espone.

Composizione del Fondo: in un portafoglio aggressivo la quota d'investimenti in titoli azionari è pari mediamente al 80% del portafoglio e può variare tra un investimento in titoli azionari minimo pari al 65% del portafoglio e ad un investimento massimo pari al 100% del portafoglio. La decisione di sovra-sottopesare l'investimento azionario è di esclusiva competenza del Gestore che deciderà tenuto conto che lo scopo primario del mandato è la crescita nel tempo del capitale conferito. Tipicamente il portafoglio sarà investito, in maniera prevalente, in titoli azionari con una componente limitata di investimenti obbligazionari.

Il patrimonio del fondo potrà essere investito nelle seguenti categorie di strumenti finanziari ("Strumenti Finanziari"):

I. Strumenti finanziari, tra cui:

I/a. Azioni, quote di OICR azionari, flessibili, bilanciati e gli altri strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio di imprese private o pubbliche per una percentuale che varia tra un minimo del 65% ed un massimo del 100%.

I/b. Titoli di debito diretti emessi da Enti governativi e/o sopranazionali (da 0% a 35%) e da imprese pubbliche e/o private (da 0% a 35%) e/o altri strumenti finanziari, quali quote o azioni di organismi di investimento collettivo (OICR) monetari, obbligazionari, convertibili, o quali certificati.

Gli emittenti di titoli di debito diretti devono avere rating (ottenuto da agenzia di valutazione indipendente S&P, Fitch, Moody's) non inferiore a "BBB-" (o equivalente); il patrimonio potrà comunque essere investito in titoli di debito diretti con rating inferiore a "BBB-" (o equivalente) nella misura massima del 30% del controvalore del patrimonio. In aggiunta il patrimonio potrà essere investito in titoli di debito diretti privi di rating nella misura massima del 10% del controvalore del patrimonio.

La duration complessiva del portafoglio dovrà essere compresa tra zero e 10 anni.

I/c. Strumenti finanziari derivati a fini di investimento, tra cui certificati con controparte un'entità finanziaria soggetta a vigilanza nello Spazio Economico Europeo. Tali strumenti possono comportare perdite potenziali fino al 100%, per un importo massimo del 100% del controvalore del patrimonio, ma non potranno far superare quanto previsto dalla natura e peculiarità della linea. La controparte deve avere un rating minimo A, in caso di rischio di credito l'emittente deve avere un rating AA.

I/d. Strumenti finanziari derivati a fini di copertura con controparte un'entità finanziaria soggetta a vigilanza nello Spazio Economico Europeo. Tali strumenti possono comportare perdite potenziali fino al 100%, per un importo massimo del 100% del controvalore del patrimonio, ma non potranno far superare quanto previsto dalla natura e peculiarità della linea. La controparte dei derivati OTC deve avere un rating minimo BBB

II. Gli strumenti finanziari potranno essere denominati in:

II/a. Euro fino al 100% del controvalore del patrimonio

II/b. Sterline inglesi fino al 100% del controvalore del patrimonio

II/c. Franchi svizzeri fino al 100% del controvalore del patrimonio

II/d. Yen giapponesi fino al 100% del controvalore del patrimonio

II/e. Dollari americani fino al 100% del controvalore del patrimonio

II/f. Altre divise europee fino al 30% del controvalore del patrimonio

II/g. Altre divise non europee fino al 30% del controvalore del patrimonio

- III. Gli strumenti finanziari saranno strumenti finanziari quotati su mercati regolamentati appartenenti alle seguenti aree geografiche:
- III/a. Nord America fino al 100% del controvalore del patrimonio
 - III/b. Europa fino al 100% del controvalore del patrimonio
 - III/c. Asia fino al 100% del controvalore del patrimonio
 - III/d. Giappone fino al 100% del controvalore del patrimonio
 - III/e. Altri paesi e paesi emergenti fino al 100% del controvalore del patrimonio
- IV. Gli strumenti finanziari presi in considerazione apparterranno ai seguenti settori:
Energia, materie prime, industriali, beni di prima necessità, sanità, finanziari, informatica, servizi di telecomunicazione, beni voluttuari e utility fino al 100% del controvalore del patrimonio.

In merito alle quote o azioni di organismi di investimento collettivo OICR saranno presi in considerazione, coerentemente agli obiettivi di investimento e ai limiti previsti nelle categorie degli strumenti finanziari, solo OICR UCITS.

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi dalla Società di Gestione: per una percentuale massima pari al 30% le categorie di attivi potrebbero comprendere altresì strumenti finanziari promossi, istituiti o gestiti dalla società di gestione esterna a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo oppure promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della società di gestione a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo.

Benchmark 55% MSCI World Price in local currency + 25% MSCI European in local currency + 20% MTS BOT

Frequenza di valorizzazione: giornaliera salvo nei giorni di chiusura di Borsa e in quelli di festività nazionali spagnole.

Destinazione dei proventi: il Fondo non prevede la distribuzione dei proventi.

Consulente per gli investimenti: la Compagnia, per una più efficiente gestione del Fondo Interno ha delegato la gestione del Fondo a EDMOND de ROTHSCHILD SGR S.p.A Corso Venezia 36 – 20121 Milano – ITALIA.

Fondi Interni Assicurativi gestiti dalla Compagnia con delega di gestione a INVEST BANCA, via Cherubini, 99 50053 Empoli .

LINEA IB PLUS CONSERVATIVA

Valuta di denominazione: Euro

Categoria: fondo monetario

Finalità del Fondo: l'obiettivo principale del Fondo Interno è quello di ottenere un rendimento lievemente superiore a quello offerto dagli strumenti del mercato monetario a fronte di un profilo di rischio basso.

Stile di gestione: la linea è gestita con una politica di investimento attiva che pertanto potrà evidenziare rendimenti che si discostino in maniera contenuta rispetto al benchmark di riferimento dichiarato. La politica d'investimento del portafoglio di questa linea prevede un portafoglio costruito mediante strumenti finanziari individuati attraverso il processo d'investimento definito da Invest Banca. Il portafoglio viene costruito mediante la diversificazione e il bilanciamento degli strumenti individuati dalla Banca, appartenenti alle classi d'investimento liquidità e obbligazioni di ogni area geografica e di ogni tipologia e settore, attraverso l'acquisto diretto di singoli titoli ETF della gamma iShares.

Orizzonte Temporale minimo consigliato: 3 anni

Profilo di rischio: basso

Il Portafoglio potrà investire sia in titoli denominati in Euro che in titoli denominati in valute diverse dall'Euro. Il Portafoglio può essere esposto al rischio di fluttuazione dei cambi.

Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono avere un effetto positivo o negativo sul valore, sul prezzo o sul reddito del portafoglio anche se composto da titoli obbligazionari e/o monetari. Maggiore

sarà la parte di titoli non denominati in Euro, maggiore il possibile effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio e maggiore sarà il rischio al quale il Cliente si espone.

Composizione del Fondo: il patrimonio del Fondo Interno sarà investito fino al 100% in ETF negoziati in un mercato regolamentato, armonizzati e autorizzati al collocamento in Italia/quotati sui listini europei.

Gli strumenti finanziari sopra indicati possono essere fino al 100% dell'intero portafoglio:

- denominati nelle seguenti valute: euro, sterlina, dollaro USA, dollaro canadese, dollaro australiano, yen, franco svizzero;

- negoziati sui mercati regolamentati;

- prevalentemente quotati in mercati regolamentati nelle seguenti aree geografiche: Europa, Unione Europea, Nord America, Asia (ex Giappone), Giappone, Pacifico, America Latina; Paesi Emergenti

- potenzialmente diversificati in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità.

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi dalla Società di Gestione:

il fondo interno non prevede la possibilità di comprendere strumenti finanziari promossi, istituiti o gestiti dalla società di gestione esterna a cui la Compagnia ha delegato la gestione oppure promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della società di gestione a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo.

Volatilità media annua attesa: 4%

Benchmark : 50% Barclays Euro Aggregate Bond; 50% Barclays EMU Bond 1-3 anni

Frequenza di valorizzazione: giornaliera salvo nei giorni di chiusura di Borsa e in quelli di festività nazionali spagnole.

Destinazione dei proventi: il Fondo non prevede la distribuzione dei proventi.

Consulente per gli investimenti: la Compagnia, per una più efficiente gestione del fondo interno ha delegato la gestione del fondo a INVEST BANCA, via Cherubini, 99 50053 Empoli , - Capogruppo del Gruppo Bancario Invest Banca costituita il 12/12/ 1995, codice ABI:03017, N° iscrizione Albo Banca d'Italia 5341 e aderente al Fondo Nazionale di Garanzia e al fondo Interbancario di Tutela dei depositi.

LINEA IB PLUS MODERATA

Valuta di denominazione: Euro

Categoria: fondo bilanciato

Finalità del Fondo: la linea è gestita con una politica di investimento attiva che pertanto potrà evidenziare rendimenti che si discostino in maniera significativa rispetto al benchmark di riferimento dichiarato. La politica d'investimento del portafoglio di questa linea prevede un portafoglio costruito mediante strumenti finanziari individuati attraverso il processo d'investimento definito da Invest Banca, appartenenti alle classi d'investimento liquidità, obbligazioni, azioni e alternativi di ogni area geografica e di ogni tipologia e settore, attraverso l'acquisto diretto di singoli titoli ETF della gamma iShares, fino ad un massimo del 60% in quote azionarie.

Orizzonte Temporale minimo consigliato: 7 anni

Profilo di rischio: medio alto

Il Portafoglio potrà investire sia in titoli denominati in Euro che in titoli denominati in valute diverse dall'Euro. Il Portafoglio può essere esposto al rischio di fluttuazione dei cambi.

Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono avere un effetto positivo o negativo sul valore, sul prezzo o sul reddito del portafoglio anche se composto da titoli obbligazionari e/o monetari. Maggiore sarà la parte di titoli non denominati in Euro, maggiore il possibile effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio e maggiore sarà il rischio al quale il Cliente si espone.

Composizione del Fondo: il patrimonio del Fondo Interno sarà investito fino al 100% in ETF negoziati in un mercato regolamentato, armonizzati e autorizzati al collocamento in Italia/quotati sui listini europei.

Gli strumenti finanziari sopra indicati possono essere fino al 100% dell'intero portafoglio:

- denominati nelle seguenti valute: euro, sterlina, dollaro USA, dollaro canadese, dollaro australiano, yen, franco svizzero;
- negoziati sui mercati regolamentati;
- prevalentemente quotati in mercati regolamentati nelle seguenti aree geografiche: Europa, Unione Europea, Nord America, Asia (ex Giappone), Giappone, Pacifico, America Latina; Paesi Emergenti
- potenzialmente diversificati in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità.

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi dalla Società di Gestione: il fondo interno non prevede la possibilità di comprendere strumenti finanziari promossi, istituiti o gestiti dalla società di gestione esterna a cui la Compagnia ha delegato la gestione oppure promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della società di gestione a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo.

Volatilità media annua attesa: 8%

Benchmark: 70% Barclays Euro Aggregate Bond; 30% MSCI ACWI Eur

Frequenza di valorizzazione: giornaliera salvo nei giorni di chiusura di Borsa e in quelli di festività nazionali spagnole.

Destinazione dei proventi: il Fondo non prevede la distribuzione dei proventi.

Consulente per gli investimenti: la Compagnia, per una più efficiente gestione del fondo interno ha delegato la gestione del fondo a di INVEST BANCA, via Cherubini, 99 50053 Empoli , - Capogruppo del Gruppo Bancario Invest Banca costituita il 12/12/ 1995, codice ABI:03017, N° iscrizione Albo Banca d'Italia 5341 e aderente al Fondo Nazionale di Garanzia e al fondo Interbancario di Tutela dei depositi.

LINEA IB PLUS CRESCITA

Valuta di denominazione: Euro

Categoria: fondo azionario

Finalità del Fondo: l'obiettivo principale del Fondo Interno è quello di ottenere un rendimento più efficiente in termini di rendimento aggiustato per il rischio rispetto ad un portafoglio azionario globale, a fronte di un profilo di rischio alto.

Stile di gestione: la linea è gestita con una politica di investimento attiva che pertanto potrà evidenziare rendimenti che si discostino in maniera rilevante rispetto al benchmark di riferimento dichiarato. La politica d'investimento del portafoglio di questa linea prevede un portafoglio costruito mediante strumenti finanziari individuati attraverso il processo d'investimento definito da Invest Banca, appartenenti alle classi d'investimento liquidità, obbligazioni, azioni e alternativi di ogni area geografica e di ogni tipologia e settore, attraverso l'acquisto diretto di singoli titoli ETF della gamma iShares, fino ad un massimo del 100% in quote azionarie.

Orizzonte Temporale minimo consigliato: 10 anni

Profilo di rischio: alto

Composizione del Fondo: il patrimonio del Fondo Interno sarà investito fino al 100% in ETF negoziati in un mercato regolamentato, armonizzati e autorizzati al collocamento in Italia/quotati sui listini europei.

Gli strumenti finanziari sopra indicati possono essere fino al 100% dell'intero portafoglio:

- denominati nelle seguenti valute: euro, sterlina, dollaro USA, dollaro canadese, dollaro australiano, yen, franco svizzero;
- negoziati sui mercati regolamentati;
- prevalentemente quotati in mercati regolamentati nelle seguenti aree geografiche: Europa, Unione Europea, Nord America, Asia (ex Giappone), Giappone, Pacifico, America Latina; Paesi Emergenti
- potenzialmente diversificati in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità.

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi dalla Società di Gestione: il fondo interno non prevede la possibilità di comprendere strumenti finanziari promossi, istituiti o

gestiti dalla società di gestione esterna a cui la Compagnia ha delegato la gestione oppure promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della società di gestione a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo. Volatilità media annua attesa: 13%

Benchmark: 30% Barclays Euro Aggregate Bond; 70% MSCI ACWI Eur

Frequenza di valorizzazione: giornaliera salvo nei giorni di chiusura di Borsa e in quelli di festività nazionali spagnole.

Destinazione dei proventi: il Fondo non prevede la distribuzione dei proventi.

Consulente per gli investimenti: la Compagnia, per una più efficiente gestione del fondo interno ha delegato la gestione del fondo a INVEST BANCA, via Cherubini, 99 50053 Empoli, - Capogruppo del Gruppo Bancario Invest Banca costituita il 12/12/ 1995, codice ABI:03017, N° iscrizione Albo Banca d'Italia 5341 e aderente al Fondo Nazionale di Garanzia e al fondo Interbancario di Tutela dei depositi

I Fondi Interni sono di nuova costituzione e pertanto non è possibile rappresentare graficamente il rendimento negli ultimi 3, 5 e 10 anni e l'andamento del valore della quota nel 2015.

Si rimanda al Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi per maggiori informazioni.

4.1.4. OICR

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire i Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 30. La gamma degli OICR disponibili con il prodotto è riportata nella tabella seguente.

Denominazione Fondo	Categoria
AcomeA Breve Termine A2	Obbligazionari
AcomeA Europa A1	Azionari
AcomeA Performance A1	Flessibili/Bilanciati/Total Return
Amundi Bond Global Aggregate FU C	Obbligazionari
BlackRock Global Allocation E2 H	Flessibili/Bilanciati/Total Return
BlackRock World Financials E2	Azionari
BlackRock World Gold E2	Azionari
BNY Mellon Global Real Return A	Flessibili/Bilanciati/Total Return
Candriam Equities L Biotechnology N Usd	Azionari
Carmignac Emergents A	Azionari
Carmignac Patrimoine A	Flessibili/Bilanciati/Total Return
Carmignac Portfolio Capital Plus A	Obbligazionari
DB Portfolio Euro Liquidity	Monetari
Deutsche Invest I Convertibles LC	Obbligazionari
Deutsche Invest I New Resources LC	Azionari
Deutsche Invest I Top Dividend LC	Azionari
Diaman Classic Quant Bond I	Flessibili/Bilanciati/Total Return
Edr Europe Convertible A	Obbligazionari
Ethna Global Defensiv T	Flessibili/Bilanciati/Total Return

Ethna-Aktiv E (T)	Flessibili/Bilanciati/Total Return
Fidelity America A	Azionari
Fidelity European High Yield A	Obbligazionari
Fidelity European Small Companies A	Azionari
Fidelity Global Industrials A	Azionari
Fidelity Global Inflation Link Bond AC H	Obbligazionari
Fidelity Global Telecom Fund A	Azionari
Fidelity Italy Fund E	Azionari
Fidelity Latin America E	Azionari
Fidelity Nordic Fund A Sek	Azionari
Fidelity Smart Global Defensive A	Flessibili/Bilanciati/Total Return
Fidelity Focus Asia A	Azionari
Fidelity Switzerland A Chf	Azionari
Franklin European Growth A	Azionari
Franklin US Opportunities N Usd	Azionari
Generali Euro Bond 3-5 Year EX	Obbligazionari
Generali European Recovery E	Azionari
Goldman Sachs Next 11 Equity Portfolio E	Azionari
Henderson Asian Dividend Income A2 Usd	Azionari
Henderson China A2 Usd	Azionari
Henderson Continental European R	Azionari
Henderson Euro Corporate Bond A2	Obbligazionari
Henderson Euro High Yield Bond A2	Obbligazionari
Henderson Global Technology X2 Usd	Azionari
Henderson Japanese Equity Small Comp A2 Usd	Azionari
Henderson Pan European Alpha A2	Flessibili/Bilanciati/Total Return
Henderson Pan European Property A2	Azionari
Hsbc Global Emerg Mkt Local Debt Ac Usd	Obbligazionari
Hsbc Global Emerging Markets Bond PC Usd	Obbligazionari
Ignis Absolute Return Government Bond A	Flessibili/Bilanciati/Total Return
Invesco Asia Balanced E	Flessibili/Bilanciati/Total Return
Invesco Balanced Risk Allocation Fund A	Flessibili/Bilanciati/Total Return
Invesco Energy Fund A	Azionari
Invesco Euro Corporate Bond E	Obbligazionari
Invesco Greater China Equity E	Azionari
Invesco Japanese Equity Core E	Azionari
Invesco Pan European Structured Equity A	Azionari
Investec Global Strategy European Equity Fund A	Azionari
JPMorgan Africa Equity D Usd	Azionari
JPMorgan Emerging Markets Equity A	Azionari
JPMorgan Emerging Middle East Equity A Usd	Azionari
JPMorgan Germany Equity A	Azionari

JPMorgan JF Hong Kong A Usd	Azionari
Julius Baer Absolute Return Bond Plus B	Flessibili/Bilanciati/Total Return
Julius Baer Multistock Luxury Brands B	Azionari
Loomis Sayles Multisector Income Fund RE/A	Obbligazionari
Man GLG Japan Core Alpha Equity Fund D	Azionari
M&G Optimal Income A H	Flessibili/Bilanciati/Total Return
March International Vini Catena A	Azionari
Morgan Stanley Euro Corporate Bond A	Obbligazionari
Morgan Stanley US Advantage A Usd	Azionari
Natixis Soverains R	Obbligazionari
NN (L) Food & Beverages P Usd	Azionari
Nordea – 1 Stable Return BP	Flessibili/Bilanciati/Total Return
Oddo Compass Euro High Yield Bond C	Obbligazionari
Oyster Italian Value	Azionari
Parvest Equity Brazil C	Azionari
Parvest Equity Russia Opportunit C	Azionari
Parvest Equity Turkey C	Azionari
Parvest Equity USA Mid Cap C	Azionari
Parvest Equity World Utilities C	Azionari
Pictet Emerging Local Currency Debt I	Obbligazionari
Pictet Global Megatrend I Usd	Azionari
Pimco Global Bond E Usd	Obbligazionari
Pimco Global High Yield Bond Fund E Usd	Obbligazionari
Pimco Global Invest Grade Credit E Usd	Obbligazionari
Pimco Global Real Return E Usd	Obbligazionari
Pimco Total Return Bond E Usd	Flessibili/Bilanciati/Total Return
Schroder Euro Bond A	Obbligazionari
Schroder Euro Government Bond A	Obbligazionari
Schroder Global Climate Change Eq A1 Usd	Azionari
Schroder Global Corporate Bond A H	Obbligazionari
Schroder Global Propert Securities A Usd	Azionari
Schroder US Large Cap Equity A Usd	Azionari
Seb Concept Biotechnology D	Azionari
Seb Corporate Bond C Sek	Obbligazionari
Seb Global C Usd	Azionari
Seb Listed Private Equity C	Azionari
Seb Medical D Usd	Azionari
Seb Nordic Focus RC	Azionari
Seb Nordic Small Cap C	Azionari
Templeton Eastern Europe A	Azionari
Templeton Global Total Return A H1	Flessibili/Bilanciati/Total Return
Tendercapital Bond Two Steps A	Obbligazionari

Tendercapital Secular Euro R	Azionari
Threadneedle Pan Europ Smaller Comp AE	Azionari
Threadneedle Specialist Investment Uk Absolute Alpha Rna Gbp	Flessibili/Bilanciati/Total Return
UBS Convert Europe P	Obbligazionari
Vontobel Global Equity A	Azionari
Wells Fargo Worldwide Fund Us High Yield Bond Fund A Usd	Obbligazionari

Nell'**allegato 1** vengono fornite le informazioni di dettaglio sui singoli OICR.

Per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation degli OICR la Compagnia si riserva di:

- modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro, e si impegna in tal caso a darne comunicazione ai Contraenti secondo le modalità indicate al successivo punto 22 "Informativa in corso di contratto".
- In caso di eliminazione di uno o più OICR collegati al contratto, il Contraente informato dalla Compagnia, potrà decidere di effettuare un'operazione di switch verso uno o altri più fondi collegati al contratto entro 30 giorni dalla comunicazione.
- Se entro tale termine il Contraente non effettuerà lo switch, la Compagnia procederà al disinvestimento di tutte le quote del Fondo in via di eliminazione ed a reinvestire il controvalore, senza alcun costo, in un altro OICR avente caratteristiche simili.

La Compagnia potrà decidere discrezionalmente, al fine di tutelare le scelte e l'interesse del Contraente, di investire il premio versato o di effettuare operazioni di switch automaticamente su un altro OICR avente caratteristiche gestionali e profilo di rischio analoghe nei casi in cui:

- o il Contraente richieda di effettuare versamenti o switch in OICR sospesi alla vendita su decisione delle singole SICAV/SGR;
- o il Contraente ha investito o richiede di effettuare operazioni in OICR che siano oggetto di fusione o liquidazione;
- o il Contraente ha investito in OICR che hanno subito variazioni tali da modificarne significativamente le caratteristiche.

Tali decisioni discrezionali avranno comunque la finalità di tutelare i Contraenti, salvaguardandone le scelte in termini di rischio e obiettivi di investimento.

La Compagnia comunicherà al Contraente i dettagli dell'operazione effettuata con l'indicazione delle quote oggetto di trasferimento, di quelle attribuite ed i valori unitari di quota.

4.2 SERVIZI AUTOMATICI OPZIONALI

Sulla sola componente assicurativa legata ai Fondi, OICR e Fondi Interni Assicurativi, il contraente potrà attivare dei servizi automatici opzionali che consentono:

- o di effettuare un ingresso in Fondi in modo graduale durante un periodo di tempo predeterminato (Progressive Investment), ovvero
- o di consolidare i guadagni (Lock In) o

- limitare le perdite (Stop Loss), secondo livelli prefissati.

In corso di contratto potrà essere attivo un solo servizio tra i tre disponibili.

Le modalità operative dei servizi opzionali sono di seguito illustrate:

- **Progressive Investment**

Possibilità di ripartire l'investimento nel tempo (fino a 12 mesi) per limitare gli effetti della volatilità dei mercati. Inizialmente il premio viene investito nella Gestione Separata, per essere poi progressivamente trasferito dalla Compagnia negli OICR e/o nei Fondi Interni Assicurativi di destinazione scelti dal Contraente. L'opzione ha le seguenti caratteristiche:

- meccanismo mensile;
- scelta possibile in ogni momento durante la vita del contratto;
- al momento della richiesta il Contraente indica l'importo complessivo da trasferire, la ripartizione dell'investimento sugli OICR e/o sui Fondi Interni Assicurativi di destinazione (massimo 10), la durata del servizio (6 , 9 o 12 mesi);
- giorno di servizio/calcolo: notte tra il 24 ed il 25 del mese, se la data di attivazione è antecedente al 15 del mese, o tra il 24 ed il 25 del mese successivo in caso contrario;
- disinvestimento dalla Gestione Separata: il giorno immediatamente successivo al giorno di servizio (26 del mese) se lavorativo, altrimenti il giorno lavorativo immediatamente successivo, ai sensi dell'Art.3.24 delle Condizioni di Assicurazione;
- investimento negli OICR e/o nei Fondi Interni Assicurativi di destinazione: il 2° giorno lavorativo successivo a quello di disponibilità dell'importo disinvestito dalla Gestione Separata, ai sensi dell'Art.3.24 delle Condizioni di Assicurazione;
- il trasferimento può avvenire a condizione che l'importo totale della Gestione Separata sulla quale si attiva il servizio, diviso per i mesi della durata di servizio, sia almeno pari a euro 2.000 e che al termine del servizio, in ogni OICR e/o in ogni Fondo Interno Assicurativo di destinazione, sia stato investito almeno euro 2.000.

Se in corso di contratto è attivo il servizio Progressive Investment e verrà richiesta un'operazione di riscatto o switch che comporta un'uscita parziale dall'OICR e/o Fondo Interno Assicurativo oggetto del servizio, il servizio stesso potrà essere temporaneamente sospeso. Il servizio sarà riattivato nel momento in cui l'operazione di switch o riscatto parziale richiesta si è conclusa.

Se in corso di contratto, verrà richiesta un'operazione di riscatto o switch che comporta un'uscita totale o un'uscita parziale dalla Gestione Separata, il servizio verrà revocato.

Se in corso di contratto viene richiesta una modifica del servizio, il servizio stesso verrà revocato e riattivato con la modifica richiesta. Il nuovo servizio avrà pertanto una nuova data di decorrenza.

Per "modifica del servizio" si intende:

- aggiunta di nuovi OICR e/o nuovi Fondi Interni Assicurativi di destinazione oltre a quelli per i quali il servizio è già attivo;
- disattivazione del servizio esistente ma solo su alcuni OICR e/o su alcuni Fondi Interni Assicurativi di destinazione;
- modifica della durata del servizio.

- **Lock In**

Possibilità di attuare switch mensili automatici dagli OICR e/o Fondi Interni Assicurativi di partenza selezionati dal Contraente, verso la Gestione Separata per consolidare il capital gain della parte investita in OICR e/o in Fondi Interni Assicurativi (rispetto ad un livello indicato dal Contraente). L'opzione ha le seguenti caratteristiche:

- meccanismo mensile;
- scelta possibile in ogni momento durante la vita del contratto;
- al momento della richiesta il Contraente indica uno o più OICR e/o Fondi Interni Assicurativi su cui attivare il servizio ed il livello di attivazione prescelto (10%, 15% o 20%). Se il servizio viene attivato su più OICR e/o Fondi Interni Assicurativi il livello di attivazione prescelto potrà essere uguale per tutti i Fondi oppure differente;
- il giorno di servizio/calcolo: notte tra il 24 e il 25 del mese, se la data di attivazione è antecedente al 15 del mese, notte tra 24 e il 25 del mese successivo in caso contrario;
- per il calcolo della plusvalenza si considerano: il controvalore dell'investimento sull'OICR e/o sul Fondo Interno Assicurativo disponibile al giorno di servizio/calcolo ed il controvalore dell'investimento nello stesso OICR e/o sul Fondo Interno Assicurativo alla data di decorrenza del servizio maggiorato di eventuali investimenti netti (switch e versamenti aggiuntivi) e diminuito dei disinvestimenti valorizzati tra la data di decorrenza del servizio ed il giorno di servizio;
- in caso di plusvalenza dell'OICR e/o del Fondo Interno Assicurativo: l'intero valore della plusvalenza viene trasferito nella Gestione Separata;
- disinvestimento dall'OICR e/o dal Fondo Interno Assicurativo: il giorno immediatamente successivo al giorno di servizio (26 del mese) se lavorativo, altrimenti il giorno lavorativo immediatamente successivo ai sensi dell'Art. 3.24 delle Condizioni di Assicurazione;
- investimento nella Gestione Separata: realizzato il 2° giorno lavorativo successivo a quello di disponibilità dell'importo disinvestito dagli OICR e/o dai Fondi Interni Assicurativi, ai sensi dell'Art. 3.24 delle Condizioni di Assicurazione;
- il consolidamento del capital gain tramite switch automatico verso la Gestione Separata avverrà solo se l'importo da trasferire è superiore a euro 50.

Se in corso di contratto è attivo il servizio Lock In e verrà richiesta un'operazione di riscatto o switch che comporta un'uscita parziale dall'OICR e/o dal Fondo Interno Assicurativo oggetto del servizio, il servizio stesso potrà essere temporaneamente sospeso. Il servizio sarà riattivato nel momento in cui l'operazione di switch o riscatto parziale richiesta si è conclusa.

Se in corso di contratto è attivo il servizio Lock In e verrà richiesta un'operazione di riscatto o switch che comporta un'uscita totale dall'OICR e/o dal Fondo Interno Assicurativo oggetto del servizio, il servizio sull'OICR e/o sul Fondo Interno Assicurativo stesso verrà revocato.

Se in corso di contratto verrà richiesta una modifica del servizio, il servizio stesso verrà revocato e riattivato con la modifica richiesta. Il nuovo servizio avrà pertanto una nuova data di decorrenza.

Per "modifica del servizio" si intende:

- attivazione del servizio esistente su nuovi OICR e/o su nuovi Fondi Interni Assicurativi oltre a quelli per i quali il servizio è già attivo;

- disattivazione del servizio esistente, ma solo su alcuni OICR e/o su alcuni Fondi Interni Assicurativi;
- modifica della percentuale di attivazione.

- **Stop Loss**

Possibilità di attuare switch settimanali automatici dagli OICR e/o dai Fondi Interni Assicurativi di partenza selezionati dal Contraente verso la Gestione Separata per frenare eventuali decrementi del valore dell'OICR e/o del Fondo Interno Assicurativo (rispetto ad un livello indicato dal Contraente). L'opzione ha le seguenti caratteristiche:

- o meccanismo settimanale;
- o scelta possibile in ogni momento durante la vita del contratto;
- o al momento della richiesta il Contraente indica uno più OICR e/o Fondi Interni Assicurativi su cui attivare il servizio ed il livello di attivazione prescelto (10%, 15% o 20%). Se il servizio viene attivato su più OICR e/o Fondi Interni Assicurativi il livello di attivazione prescelto potrà essere uguale per tutti gli OICR e/o Fondi Interni Assicurativi oppure differente;
- o giorno di servizio/calcolo: notte tra il giovedì ed il venerdì;
- o per il calcolo della minusvalenza si considerano il controvalore dell'investimento disponibile al giorno di servizio/calcolo ed il massimo controvalore (valore di riferimento) sull'OICR e/o sul Fondo Interno Assicurativo registrato dalla data di decorrenza del servizio fino al giorno di calcolo. Il valore di riferimento è maggiorato di eventuali investimenti netti (switch e versamenti aggiuntivi) valorizzati dalla data di registrazione di tale valore di riferimento e la data di calcolo;
- o in caso di minusvalenza dell'OICR e/o del Fondo Interno Assicurativo: l'intero controvalore viene trasferito nella Gestione Separata;
- o disinvestimento dall'OICR e/o dal Fondo Interno Assicurativo: il giorno immediatamente successivo al giorno di servizio (lunedì della settimana successiva se lavorativo o quello lavorativo immediatamente successivo), ai sensi dell'Art.3.24 delle Condizioni di Assicurazione;
- o l'investimento nella Gestione Separata è realizzato il 2° giorno lavorativo successivo a quello di disponibilità dell'importo disinvestito dai fondi (OICR e Fondi Interni Assicurativi), ai sensi dell'Art. 3.24 delle Condizioni di Assicurazione.

Se in corso di contratto è attivo il servizio Stop Loss e viene richiesta un'operazione di riscatto o switch che comporta un'uscita totale o parziale dall'OICR e/o dal Fondo Interno Assicurativo oggetto del servizio, il servizio sull'OICR e/o sul Fondo Interno Assicurativo stesso verrà revocato.

Se in corso di contratto viene richiesta una modifica del servizio, il servizio stesso verrà revocato e riattivato con la modifica richiesta. Il nuovo servizio avrà pertanto una nuova data di decorrenza.

Per "modifica del servizio" si intende:

- attivazione del servizio esistente su nuovi OICR e nuovi Fondi Interni Assicurativi oltre a quelli per i quali il servizio è già attivo;
- disattivazione del servizio esistente ma solo su alcuni OICR e/o su Fondi Interni Assicurativi;
- modifica della percentuale di attivazione.

La Compagnia si riserva di sostituire la Gestione Separata di riferimento, indicata nei tre servizi, con un'altra Gestione Separata avente le medesime caratteristiche dandone preventiva comunicazione al Contraente corredata delle informazioni riguardanti la gestione sostitutiva.

5. CREDITO D'IMPOSTA

Gli eventuali crediti d'imposta rivenienti dagli strumenti finanziari sottostanti ai Fondi non sono riconosciuti agli Assicurati; pertanto **la Compagnia trattiene tali crediti di imposta che non vanno a beneficio degli assicurati.**

Il mancato riconoscimento di crediti d'imposta si può tradurre, indirettamente, in una doppia tassazione derivante dal fatto che al mancato riconoscimento del credito d'imposta si va a sommare l'imposizione sulle rendite finanziarie.

Va tuttavia precisato che nessuno degli OICR collegati al contratto da diritto all'attribuzione di un credito di imposta.

6. VALORE DELLA QUOTA

Valore della quota OICR

Al momento della pubblicazione della Nota Informativa tutti gli OICR collegati al contratto hanno una valorizzazione giornaliera della quota. La valorizzazione non è effettuata nei giorni di chiusura delle borse nazionali di domicilio dei singoli OICR e in quelli di festività nazionali spagnole.

Il valore della quota è pubblicato con la stessa periodicità ai sensi delle disposizioni vigenti, ed è al netto di qualsiasi onere a carico dei singoli OICR.

Nel caso in cui in un giorno lavorativo non sia disponibile la valorizzazione di uno degli OICR collegati al contratto o avvengano altri eventi di turbativa, l'investimento o il disinvestimento del singolo OICR viene posticipato al primo giorno in cui tale valorizzazione è possibile.

Valore della quota Fondi Interni Assicurativi

Il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo viene determinato quotidianamente dalla Compagnia dividendo l'ammontare complessivo degli investimenti del Fondo, calcolato in base al valore di mercato delle attività sottostanti disponibile il giorno del calcolo, per il numero delle quote emesse.

Il valore della quota è al netto degli oneri direttamente gravanti sul Fondo interno Assicurativo. La valorizzazione non è effettuata nei giorni di chiusura di Borsa e nei giorni di festività spagnole.

Il valore delle quote, così determinato, è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Italia Oggi" e sul sito internet della Compagnia www.cnpppartners.eu

AVVERTENZA

In presenza di Eventi di Turbativa del mercato la Compagnia sarà autorizzata a sospendere temporaneamente il calcolo del prezzo delle quote, in particolare nei casi in cui:

- a. si verifichi un'interruzione temporanea dell'attività di una Borsa valori o di un mercato regolamentato le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valorizzazione di una

- parte rilevante del patrimonio del Fondo Interno; la sospensione si verificherà anche durante il periodo in cui gli scambi siano soggetti a particolari restrizioni o siano sospesi;
- b.** la situazione politica, sociale, economica, militare e monetaria - nonché nei casi di forza maggiore che, in quanto tali, siano estranei alla responsabilità e/o al controllo della Compagnia - non consentano alla medesima Compagnia di disporre degli attivi facenti parte del Fondo Interno con mezzi ragionevoli e normali, salvaguardando in ogni caso l'interesse del Contraente;
 - c.** si verifichino black out dei mezzi di comunicazione utilizzati per la determinazione del prezzo degli strumenti in cui è investito il patrimonio del Fondo Interno o dei prezzi dei beni quotati presso una Borsa valori o di un mercato regolamentato;
 - d.** eventuali restrizioni di carattere eccezionale nei cambi o nei movimenti di capitali impediscano di eseguire le transazioni per conto e nell'interesse del Fondo Interno, ovvero qualora operazioni di acquisto o di vendita degli attivi del Fondo Interno non possano essere eseguite a tassi di cambio normali;
 - e.** si verifichino problemi nei sistemi informatici che rendano impossibile, per cause estranee alla responsabilità della Compagnia, di calcolare il valore del Fondo Interno;
 - f.** in caso di forza maggiore.

7. MODALITÀ DI CALCOLO E DI ASSEGNAZIONE DELLA PARTECIPAZIONE AGLI UTILI DELLA GESTIONE SEPARATA E DEL CONTO TECNICO IN EURO

7.1. GESTIONE SEPARATA

Il 31 dicembre di ogni anno solare il capitale assicurato garantito dalla Gestione Separata verrà rivalutato in base al rendimento realizzato dalla Gestione stessa mediante il riconoscimento di un capitale aggiuntivo.

L'importo di tale capitale aggiuntivo si ottiene moltiplicando il capitale assicurato, quale risulta rivalutato al 31 dicembre dell'anno precedente, per la misura annua di rivalutazione relativa alla Gestione Separata. Tale misura si ottiene sottraendo 1,25 punti percentuali (differenza solo se positiva) dal rendimento realizzato dalla Gestione Separata nel periodo annuale di osservazione che si conclude alla fine del secondo mese che precede la ricorrenza annuale del 31 dicembre.

La misura annua di rivalutazione non può in ogni caso essere negativa.

La prima rivalutazione avrà luogo il primo 31 dicembre successivo alla decorrenza del contratto e sarà conteggiata pro rata cioè tenendo conto del periodo intercorrente, in mesi interi, dalla data di decorrenza del contratto al 31/12. Per la frazione di anno che intercorre dalla data del versamento del premio fino alla conclusione del primo mese solare di gestione, la rivalutazione avverrà al tasso minimo garantito vigente. Le frazioni di anno utili al riconoscimento del rendimento effettivo della gestione sono conteggiate in dodicesimi. Per maggiori dettagli sulla Gestione Separata si rinvia al Regolamento della Gestione Separata di cui all'articolo 3.10 delle Condizioni di Assicurazione.

Rendimento minimo garantito dalla Compagnia

La Compagnia garantisce una misura minima annua di rivalutazione sul premio pari allo 0%; la stessa si riserva il diritto di comunicare un diverso rendimento minimo garantito ed il relativo periodo di garanzia.

Consolidamento

Le rivalutazioni riconosciute annualmente si aggiungono alle prestazioni maturate restando così acquisite in via definitiva dal contratto. Pertanto in ciascun anno il capitale assicurato non può diminuire.

Allo scopo di illustrare gli effetti del meccanismo di rivalutazione delle prestazioni si rinvia alla sezione E della presente Nota Informativa contenente il Progetto Esemplificativo delle prestazioni assicurate e del valore di riscatto. La Compagnia si impegna a consegnare al Contraente, al più tardi al momento in cui è informato che il contratto si è concluso, il Progetto Esemplificativo elaborato in forma personalizzata.

7.2. CONTO TECNICO IN EURO

Rendimento minimo garantito dalla Compagnia

La Compagnia definisce all'inizio di ogni anno solare un tasso minimo annuo di rivalutazione per il relativo anno. Tale tasso viene utilizzato per le rivalutazioni delle prestazioni in corso d'anno.

In caso di decesso, di riscatto totale o di disinvestimento totale dal Conto Tecnico in Euro, il capitale al 31 Dicembre dell'anno precedente, viene rivalutato al tasso minimo annuo di rivalutazione dal 31 Dicembre fino alla data di ricezione, da parte della Compagnia, della richiesta di uscita dal Conto Tecnico.

Per l'anno in corso il tasso minimo annuo di rivalutazione è pari allo 0%.

Il tasso minimo annuo di rivalutazione garantito è modificabile annualmente. Tale tasso viene comunicato all'inizio di ogni anno dalla Compagnia al Contraente secondo le modalità indicate all'Art.22 della Nota Informativa.

Rendimento annuo del Conto Tecnico in Euro

Il tasso annuale di partecipazione ai risultati finanziari del Conto Tecnico in Euro è pari al rendimento finanziario ottenuto mediante la gestione del Conto Tecnico in Euro dal quale sono dedotti il tasso minimo annuo di rivalutazione determinato all'inizio dell'anno e attribuito in corso d'esercizio, le variazioni delle riserve accantonate per far fronte alla riduzione del valore degli attivi rispetto al costo di acquisto o ai rischi di riduzione dei rendimenti degli attivi rispetto ai rendimenti minimi garantiti, l'eventuale saldo negativo dell'esercizio precedente e la commissione di gestione annua trattenuta dalla Compagnia pari a 1,25 punti percentuali. La rivalutazione globale annuale attribuita a ciascun contratto è pari alla rivalutazione al tasso minimo annuo di rivalutazione più la rivalutazione al tasso annuale di partecipazione ai risultati finanziari del Conto Tecnico in Euro.

Il tasso annuale di partecipazione ai risultati finanziari dell'esercizio è acquisito pro rata temporis al 31 dicembre di ciascun anno se il contratto è ancora attivo al momento dell'attribuzione del suddetto tasso.

L'attribuzione viene calcolata e attribuita ai contratti entro il 31 Gennaio di ogni anno per l'anno precedente.

La misura annua di rivalutazione non può in ogni caso essere negativa.

Consolidamento

Le rivalutazioni riconosciute annualmente si aggiungono alle prestazioni maturate restando così acquisite in via definitiva dal contratto. Pertanto in ciascun anno il capitale assicurato non può diminuire.

Allo scopo di illustrare gli effetti del meccanismo di rivalutazione delle prestazioni si rinvia alla sezione E della presente Nota Informativa contenente il Progetto Esemplificativo delle prestazioni assicurate e del valore di riscatto collegate al Conto Tecnico in Euro. La Compagnia si impegna a consegnare al Contraente, al più tardi al momento in cui è informato che il contratto si è concluso, il Progetto Esemplificativo elaborato in forma personalizzata.

C. INFORMAZIONI SUI COSTI, SCONTI, REGIME FISCALE

8. COSTI

8.1. COSTI GRAVANTI DIRETTAMENTE SUL CONTRAENTE

8.1.1. COSTI GRAVANTI SUL PREMIO

Sul premio versato gravano i seguenti costi:

Spese di emissione

DESCRIZIONE COSTO	VALORE PERCENTUALE E/O VALORE ASSOLUTO
Spese di emissione del contratto dovute in occasione del versamento del premio unico iniziale	€ 10

Caricamento sul premio

Su ogni premio versato, unico o aggiuntivo, destinato alla Gestione Separata, al Conto Tecnico in Euro e agli OICR e/o Fondi Interni Assicurativi non è prevista l'applicazione di alcun caricamento.

8.1.2. COSTI PER RISCATTO

Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

- Sulle richieste di riscatto relative alla parte di prestazione derivante dall'investimento nella Gestione Separata, negli OICR e nei Fondi Interni Assicurativi viene applicato un costo determinato in base al periodo trascorso dalla decorrenza del contratto fino all'anno di richiesta di riscatto, come di seguito indicato:

Periodo trascorso dalla decorrenza del contratto: fino ad anni	COSTO
1	Non è possibile riscattare
2	2%
3	1%
4	0%

- Sulle richieste di riscatto relative alla parte di prestazione derivante dall'investimento nel Conto Tecnico in Euro, viene applicato un costo determinato, per ciascun investimento effettuato nel Conto Tecnico, in base all'importo di riscatto richiesto e al periodo di tempo trascorso fra la data di decorrenza di ciascun investimento e la richiesta di riscatto, come di seguito indicato:

Importo del riscatto	Periodo trascorso dal singolo investimento nel Conto Tecnico in Euro: fino ad anni		
	1*	2	3
Fino a € 3.000.000 (escluso)	1%	-	-
Da € 3.000.000 a € 10.000.000 (escluso)	2%	1%	-
Da € 10.000.000	3%	2%	1%

* Periodo di tempo trascorso fra la data di decorrenza di ciascun investimento aggiuntivo o switch nel Conto Tecnico in Euro e la richiesta di riscatto.

8.1.3. COSTI PER SWITCH

Su ciascuna operazione di uscita ed ingresso nei singoli Fondi (OICR e Fondi Interni Assicurativi), Gestione Separata e Conto Tecnico in Euro, a seguito di switch, la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 0,95.

Per le operazioni di switch in uscita dal Conto Tecnico in Euro verso la Gestione Separata o verso i Fondi (OICR e Fondi Interni Assicurativi) verranno applicati dei costi determinati per ciascun investimento effettuato nel Conto Tecnico in Euro, in base all'importo di switch richiesto ed al periodo di tempo trascorso fra la data di decorrenza dell'investimento nel Conto Tecnico e la richiesta di switch, come di seguito indicato:

Importo dello switch	Periodo trascorso dal singolo investimento nel Conto Tecnico in Euro: fino ad anni		
	1	2	3
Fino a € 10.000 (escluso)	-	-	-
Da € 10.000 a € 200.000 (escluso)	0,10%	-	-
Da € 200.000 a € 1.000.000 (escluso)	0,20%	0,10%	-
Da € 1.000.000 a € 3.000.000 (escluso)	0,50%	0,25%	-
Da € 3.000.000 a € 10.000.000 (escluso)	1,00%	0,50%	-
Da € 10.000.000	1,50%	1,00%	0,50%

8.2. COSTI DEI SERVIZI AUTOMATICI OPZIONALI

I costi per i servizi automatici opzionali, indicati al precedente Art.4.2, sono rappresentati da:

- Progressive Investment: 2 euro dedotti dall'importo trasferito mensilmente in ogni Fondo di destinazione;
- Lock In: 5 euro dedotti dall'importo trasferito;
- Stop Loss: 5 euro dedotti dall'importo trasferito.

8.3. COSTI APPLICATI IN FUNZIONE DELLE MODALITÀ DI PARTECIPAZIONE AGLI UTILI DELLA GESTIONE SEPARATA

Sul rendimento conseguito dalla Gestione Separata viene trattenuta la seguente commissione di gestione annua (salvo quanto previsto in merito al tasso minimo garantito dalla Compagnia):

DESCRIZIONE COSTO	VALORE PERCENTUALE
Commissione trattenuta	1,25%

8.4. COSTI APPLICATI IN FUNZIONE DELLE MODALITÀ DI PARTECIPAZIONE AGLI UTILI DEL CONTO TECNICO IN EURO

Sul rendimento conseguito dal Conto Tecnico in Euro viene trattenuta la seguente commissione di gestione annua (salvo quanto previsto in merito al tasso minimo garantito dalla Compagnia):

DESCRIZIONE COSTO	VALORE PERCENTUALE
Commissione trattenuta	1,25%

8.5. COSTI GRAVANTI SUGLI OICR

Remunerazione della Compagnia

La Compagnia rende disponibile un servizio di analisi, selezione e asset allocation degli OICR che rappresentano l'offerta d'investimento del contratto. In base all'analisi la Compagnia seleziona gli OICR da inserire nel contratto.

A fronte di questo servizio e a remunerazione dell'amministrazione del contratto la Compagnia applica una commissione annua di gestione in base alla categoria di ciascun OICR ed in base al cumulo dei premi versati sul contratto, come di seguito descritto:

CATEGORIA	CUMULO PREMI VERSATI		
	Da € 10.000 a € 200.000	Da € 200.000 a € 500.000 (escluso)	Da € 500.000
Monetari	1,10%	1,00%	0,85%
Obbligazionari	1,25%	1,15%	1,00%
Flessibili/bilanciati/total return	1,50%	1,35%	1,20%
Azionari	1,80%	1,65%	1,50%

L'addebito delle commissioni applicate dalla Compagnia avviene mensilmente e mediante la riduzione del numero di quote del contratto ai sensi dell'Art. 3.14 delle Condizioni di Assicurazione.

8.6. COSTI GRAVANTI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Per l'attività di gestione dei Fondi Interni Assicurativi e di amministrazione del contratto la Compagnia preleva una commissione annua di gestione in base al cumulo dei premi versati sul contratto, come di seguito descritto:

FONDI INTERNI ASSICURATIVI	CUMULO PREMI VERSATI		
	Da € 10.000 a € 200.000 (escluso)	Da € 200.000 a € 500.000 (escluso)	Da € 500.000
Linea Conservativa	1,30%	1,15%	1,00%
Linea Dynamic Recovery	1,50%	1,35%	1,20%
Linea Aggressiva	1,80%	1,65%	1,50%
Linea IB Plus Conservativa	1,30%	1,15%	1,00%
Linea IB Plus Moderata	1,60%	1,45%	1,30%
Linea IB Plus Crescita	1,80%	1,65%	1,50%

L'addebito delle commissioni applicate dalla Compagnia avviene mensilmente e mediante la riduzione del numero di quote del contratto, ai sensi dell'Art. 3.15 delle Condizioni di Assicurazione.

Gli OICR nei quali i Fondi Interni investono prevedono dei costi in funzione del tipo di OICR espressi in misura percentuale pari all'1,5% annuo massimo a titolo di spese di gestione. Tali spese, che gravano indirettamente sul valore unitario della quota del Fondo Interno, sono trattenute direttamente dalla società che gestisce l'OICR stesso. Non viene corrisposto alcun costo per la sottoscrizione ed il rimborso delle quote.

Commissioni di performance

Per la Linea Aggressiva è prevista una commissione di performance a favore della società di gestione, calcolata su base annua ed addebitata annualmente, alla fine di ogni anno solare solo se il Risultato di Gestione (come di seguito definito) è positivo.

In particolare, la Compagnia quantificherà la commissione di performance sulla base:

- della variazione di valore del patrimonio in gestione (il "Risultato di Gestione") rappresentato dalla differenza tra (i) il valore del patrimonio in gestione al 31 dicembre dell'anno di riferimento (o alla data di risoluzione del rapporto se antecedente) e (ii) il valore del patrimonio in gestione al 1° gennaio dell'anno di riferimento (o all'inizio del rapporto di gestione per il primo anno) cioè "il Valore base" e
- della variazione di valore del parametro di riferimento applicato al portafoglio (il "Risultato del Parametro") e rappresentato dal valore ottenuto moltiplicando l'incremento percentuale del valore del parametro di riferimento per il Valore base.

Il calcolo del Risultato di Gestione tiene conto di eventuali conferimenti e prelievi di titoli e liquidità effettuati nel periodo.

La base di calcolo per il computo della commissione di performance è costituita dalla differenza positiva tra il Risultato di gestione ed il maggiore tra il Risultato del Parametro e zero ("Overperformance").

La commissione di performance dovuta alla Società di gestione ammonterà al 10% dell'Overperformance così come qui sopra definita.

Altri costi

Non sono previsti altri costi diretti.

Gli oneri inerenti l'acquisizione e dismissione degli attivi dei Fondi Interni non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

Si rinvia all'allegato 5 Total Expenses Ratio (TER) per la quantificazione storica dei costi.

La stima della quota parte retrocessa in media agli intermediari calcolata facendo riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto è pari al 43%.

Tale dato è riferito ai costi previsti nel caricamento di tariffa e non tiene conto di eventuali rappels e partecipazioni agli utili.

9. MISURE E MODALITÀ DI EVENTUALI SCONTI

Il presente contratto non prevede sconti.

10. REGIME FISCALE

La Compagnia assolve agli obblighi fiscali in relazione ai contratti emessi con controparti residenti italiani ed eroga ai Contraenti, Beneficiari e loro aventi causa le prestazioni di polizza al netto delle ritenute fiscali di volta in volta applicabili. Gli oneri fiscali sono a carico dei Contraenti e dei Beneficiari.

10.1. REGIME FISCALE DEI PREMI

I premi corrisposti in esecuzione di contratti di assicurazione sulla vita, quindi i premi pagati in esecuzione del contratto, sono esenti dall'imposta sulle assicurazioni.

Qualora il Contraente/Assicurato trasferisca la propria residenza o sede legale in un paese diverso dall'Italia, il contratto potrebbe non incontrare più i bisogni individuali del Contraente/Assicurato stesso. Il Contraente/Assicurato deve informare per iscritto la Compagnia di ogni eventuale cambio di residenza, domicilio o sede legale intervenuto nel corso del Contratto verso uno Stato diverso dall'Italia, prima che il cambiamento stesso abbia effetto.

10.2. REGIME FISCALE DELLE PRESTAZIONI ASSICURATE

Le somme assicurate percepite nell'esercizio di attività di impresa concorrono a formare il reddito di impresa restando assoggettate all'ordinaria tassazione: in questi casi non si applica l'imposta sostitutiva di seguito indicata.

Negli altri casi:

Decesso

Le somme corrisposte dalla Compagnia in dipendenza dal contratto in caso di decesso dell'assicurato:

- sono escluse dall'imposta sulle successioni;
- sono esenti dall'IRPEF limitatamente alla quota di capitale liquidato corrispondente alla copertura del rischio demografico;
- costituiscono reddito soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 26%, limitatamente alla differenza tra l'ammontare percepito ed i premi pagati.

Riscatto

Le somme assicurate corrisposte in forma di capitale al riscatto:

- costituiscono reddito soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 26%, limitatamente alla differenza tra l'ammontare percepito ed i premi pagati.

I redditi così determinati, sia in caso di decesso che di riscatto, beneficiano di una minore tassazione in funzione della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e altri titoli di cui all'articolo 31 del decreto del Presidente della Repubblica 29 settembre 1973, n. 601 ed equiparati alle obbligazioni emesse dagli Stati inclusi nella lista di cui al decreto emanato ai sensi dell'articolo 168-bis del testo unico delle imposte sui redditi, approvato con il decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917, attraverso la riduzione della base imponibile, ferma restando l'aliquota della ritenuta. In tal modo il Contraente fruisce indirettamente della minore tassazione dei proventi di tali titoli (12,50%), analogamente all'investimento diretto negli stessi titoli.

L'imposta sostitutiva viene applicata dalla Compagnia in veste di sostituto di imposta.

A decorrere dal 1° gennaio 2012 è stata introdotta un'imposta di bollo sui prodotti finanziari che si applica alle comunicazioni alla clientela relative ai prodotti e agli strumenti finanziari anche non soggetti ad obbligo di deposito, ad esclusione dei fondi pensione e dei fondi sanitari. L'imposta si calcola sul complessivo valore di mercato della polizza al 31 dicembre di ogni anno con aliquota del 2 per mille dall'anno 2014.

Nei confronti dei soggetti diversi da persone fisiche la misura massima del bollo è fissata in euro 14.000 dall'anno 2014.

In caso di estinzione o di apertura della polizza in corso d'anno l'imposta è raggugliata al periodo di vigenza del contratto. L'imposta calcolata annualmente viene prelevata dalla Compagnia al momento del riscatto. In caso di riscatto parziale in corso d'anno, l'imposta viene prelevata proporzionalmente sul valore del riscatto.

Impignorabilità ed insequestrabilità

Ai sensi dell'art. 1923 del Cod.Civ., le somme dovute dalla Compagnia a titolo di prestazione assicurata in caso di morte dell'Assicurato non sono pignorabili né sequestrabili.

Normativa statunitense FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

Dal 1 luglio 2014 sono applicabili a carico delle Compagnie gli adempimenti della normativa FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) avente la finalità di contrastare l'evasione fiscale da parte di soggetti statunitensi, che investono direttamente o indirettamente al di fuori degli USA tramite istituzioni finanziarie estere.

La normativa si rivolge agli istituti finanziari e comporta specifici obblighi di identificazione e segnalazione alle autorità fiscali nazionali competenti in relazione ai propri clienti identificati come soggetti statunitensi (cosiddette US Person).

Sono considerati US Person coloro che per qualsiasi motivo sono assoggettati alla legge tributaria statunitense.

Il Contraente, in fase di assunzione, è tenuto a compilare e sottoscrivere l'autocertificazione FATCA Persone Fisiche/Persone Giuridiche inserito nel modulo di Adeguata Verifica.

Nel corso di tutta la durata del contratto, il Contraente è tenuto a:

- comunicare tempestivamente alla Compagnia qualsiasi cambiamento di circostanza che possa incidere sulle dichiarazioni contenute nell'autocertificazione compilata e sottoscritta in fase di assunzione a mezzo raccomandata a.r. da inviare al seguente indirizzo:

CNP Partners de Seguros y Reaseguros – Rappresentanza Generale per l'Italia
Via Albricci 7, 20122 Milano

e/o

- compilare una nuova autocertificazione qualora la Compagnia ritenga che siano intervenute variazioni (es. nuovi indizi in USA) e/o abbia riscontrato incongruenze rispetto alle dichiarazioni contenute nella autocertificazione resa in precedenza.

In caso di omessa compilazione dell'autocertificazione sia in fase assuntiva, che nel corso della durata del contratto, la Compagnia, in conformità alle disposizioni di legge vigenti, potrà qualificare il Contraente come "US Person", o soggetto con residenza fiscale negli USA e procedere alle relative comunicazioni alle autorità fiscali.

D. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

11. MODALITÀ DI PERFEZIONAMENTO DEL CONTRATTO, DI PAGAMENTO DEL PREMIO E DI CONVERSIONE DEL PREMIO IN QUOTE

Il Contratto si perfeziona, attraverso il versamento di un premio unico corrisposto attraverso bonifico bancario o assegno, il secondo giorno lavorativo successivo, a quello in cui si realizzano le tre seguenti condizioni:

- la Compagnia ha ricevuto conferma che il premio unico è stato pagato ed è nella sua disponibilità per valuta;
- la Compagnia ha ricevuto la proposta di assicurazione e gli allegati debitamente compilati in ogni loro parte;
- sia trascorso il periodo di sospensiva in base al quale l'efficacia della proposta sottoscritta fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di firma della stessa da parte del cliente.

In caso di mancato perfezionamento del contratto, e nell'ipotesi in cui la Compagnia abbia avuto l'accredito della somma relativa al premio sul proprio conto bancario e ne abbia la disponibilità, la stessa provvederà alla restituzione a mezzo bonifico bancario sul conto corrente che il Contraente dovrà indicare per la restituzione del premio. La restituzione avverrà entro 30 giorni.

A fronte di un pagamento effettuato con assegno bancario, nel determinare la decorrenza si dovrà tenere conto dei tempi di incasso dell'assegno.

In caso di mancato buon fine dell'assegno consegnato alla Compagnia in pagamento, la Compagnia annullerà il contratto rivalendosi sulle quote dei Fondi (OICR e/o Fondi Interni) sottostanti o sul capitale investito nel Conto Tecnico in Euro.

Si rinvia agli art. 3.3 "Conclusione del contratto" e 3.4 "Entrata in vigore delle coperture assicurative" delle Condizioni di Assicurazione che illustrano le modalità di perfezionamento del contratto e la decorrenza della copertura.

PREMIO UNICO INIZIALE

Il Premio Unico Iniziale versato viene investito nelle seguenti soluzioni di investimento:

- a) in una Gestione Separata e/o in un Conto Tecnico in Euro per ottenere prestazioni di Ramo I fino a un importo complessivo massimo pari al 50% del premio pagato, e fino a un importo complessivo pari al 100% del premio pagato in quote di OICR e Fondi Interni Assicurativi.
- o
- b) in quote di OICR e/o Fondi Interni Assicurativi per ottenere prestazioni di Ramo III, fino a un importo massimo complessivo pari al 100% del premio pagato e in una Gestione Separata e/o in un Conto Tecnico in Euro fino ad un importo complessivo massimo pari al 50% del premio pagato.

Il Contraente indica nel Modulo di Proposta la ripartizione dell'investimento scelta tra le soluzioni d'investimento sopra indicate.

Il premio netto destinato all'investimento in OICR e/o Fondi Interni Assicurativi sarà convertito in quote alla Data di Decorrenza del contratto e in base all'operatività dei singoli Fondi.

Al precedente punto 4.1 "Modalità di allocazione del premio e soluzioni di investimento", sono illustrate le soluzioni d'investimento disponibili con il prodotto.

L'importo minimo del premio per la sottoscrizione del contratto è pari a euro 10.000.

In occasione del versamento il Contraente indica la ripartizione dell'investimento tra le varie soluzioni assicurative.

PREMIO AGGIUNTIVO

Il Contraente ha facoltà di versare premi unici aggiuntivi mediante l'apposito Modulo di versamento aggiuntivo, secondo le modalità e le condizioni di seguito indicate.

Il premio unico aggiuntivo può essere versato dopo che siano trascorsi almeno 30 giorni dalla data di decorrenza.

Il Premio Unico Aggiuntivo può essere investito secondo le seguenti soluzioni di investimento e modalità:

- a) in una Gestione Separata e/o in un Conto Tecnico in Euro per ottenere prestazioni di Ramo I fino ad un importo complessivo massimo pari al 50% del premio pagato e, fino a un importo complessivo pari al 100% del premio pagato, in quote di OICR e Fondi Interni Assicurativi;
- o
- b) in quote di OICR e/o Fondi Interni Assicurativi per ottenere prestazioni di Ramo III, fino a un importo massimo complessivo pari al 100% del premio pagato e in una Gestione Separata e/o in un Conto Tecnico in Euro fino ad un importo complessivo massimo pari al 50% del premio pagato.

Il Contraente può indicare nell'apposito Modulo del versamento aggiuntivo la ripartizione dell'investimento scelta tra le soluzioni d'investimento sopra indicate.

AVVERTENZA

Nel caso in cui il Contraente non indichi nessuna scelta, la Compagnia si riserva di allocare tale parte di premio nella medesima composizione dell'investimento in essere.

Qualora la Compagnia intenda offrire al Contraente nuovi fondi, la Compagnia si impegna a consegnare preventivamente al Contraente l'estratto della Nota Informativa aggiornata unitamente al Regolamento di gestione dei fondi, ove richiesto.

Nella Tabella sottostante vengono indicate le soluzioni di investimento che possono essere opzionate dal Contraente. La Tabella individua inoltre l'entità minima dei premi che il Contraente dovrà versare per ogni singola soluzione eventualmente optata.

	Premio unico iniziale	Soluzioni di investimento per il premio unico iniziale			
		Gestione Separata	Conto Tecnico in Euro	OICR	Fondo Interno Assicurativo
Investimento Minimo	10.000 €	1.000 €	1.000 €	1.000 €	2.000 €

Per il premio unico iniziale:

- in caso di scelta della Gestione Separata e/o del Conto Tecnico in Euro, l'investimento non può essere inferiore a euro 1.000;
- in caso di scelta di Fondi Interni Assicurativi, l'investimento da destinare a ciascun Fondo Interno Assicurativo non può essere inferiore a euro 2.000;
- in caso di scelta di OICR, l'investimento da destinare a ciascun OICR non può essere inferiore a euro 1.000.

	Premi unici aggiuntivi	Soluzioni di investimento per i premi unici aggiuntivi			
		Gestione Separata	Conto Tecnico in Euro	OICR	Fondo Interno Assicurativo
Investimento Minimo	2.000 €	500 €	500 €	500 €	1.000 €

Nel caso di versamento aggiuntivo:

- in caso di scelta della Gestione Separata e/o del Conto Tecnico in Euro, l'investimento non può essere inferiore a euro 500;
- in caso di scelta di Fondi Interni Assicurativi, l'investimento da destinare a ciascun Fondo Interno Assicurativo non può essere inferiore a euro 1.000, se si tratta di un Fondo Interno Assicurativo già presente tra le soluzioni di investimento del Contraente, altrimenti non può essere inferiore a euro 2.000;
- in caso di scelta di OICR, l'investimento da destinare a ciascun OICR non può essere inferiore a euro 500 se si tratta di un OICR già presente tra le soluzioni di investimento del Contraente, altrimenti non può essere a euro 1.000.

All'atto del versamento aggiuntivo non può essere destinato congiuntamente all'investimento nella Gestione Separata e nel Conto Tecnico in Euro un importo complessivo maggiore del 50% del premio versato.

12. LETTERA DI CONFERMA DI INVESTIMENTO DEL PREMIO

La Compagnia invierà al Contraente una lettera di conferma dell'investimento entro 10 giorni lavorativi dalla valorizzazione, comunicando le seguenti informazioni:

- l'ammontare del premio versato e di quello investito;
- la data di decorrenza della relativa copertura assicurativa.

Relativamente al premio investito in OICR e/o Fondi Interni Assicurativi:

- la parte di premio investito in fondi;
- il numero di quote attribuite, il relativo valore unitario e la data di valorizzazione.

Relativamente alla Gestione Separata e al Conto Tecnico in Euro:

- la parte di premio investita nella Gestione Separata e nel Conto Tecnico in Euro.

Per i versamenti aggiuntivi la Compagnia si impegna a comunicare le medesime informazioni.

13. RISCATTO

Il Contraente può richiedere il riscatto, totale o parziale, del contratto trascorso un anno dalla decorrenza del contratto.

Per ulteriori informazioni relative al riscatto, si faccia riferimento all'art. 3.18 delle Condizioni di Assicurazione.

Il valore di riscatto, così come previsto dall'articolo 3.18 delle Condizioni di Assicurazione, è pari:

- per la parte investita in Fondi, OICR e Fondi Interni Assicurativi, al valore complessivo delle quote attribuite al contratto, determinato così come indicato al punto 3.18 delle Condizioni di Assicurazione;
- per la parte investita in Gestione Separata, al capitale assicurato, rivalutato per mesi interi fino alla data di richiesta del riscatto secondo quanto indicato al punto 3.18 delle Condizioni di Assicurazione;
- per la parte investita nel Conto Tecnico in Euro, al capitale assicurato, rivalutato fino alla data di richiesta del riscatto, secondo quanto indicato all'Art. 3.18 delle Condizioni di Assicurazione.

All'importo come sopra determinato vengono dedotti i costi di riscatto indicati alla precedente sezione C.

La Compagnia effettuerà l'operazione di riscatto il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di riscatto.

L'importo minimo che dovrà essere richiesto per operare un riscatto parziale sul contratto è di euro 2.000, e sui singoli fondi di euro 500.

Non sarà consentito mantenere attivo un contratto che, a seguito di riscatto parziale, abbia una valorizzazione inferiore a euro 2.000.

Ogni OICR o un Fondo Interno Assicurativo dovrà conservare un valore minimo di euro 500 a seguito di riscatto parziale, altrimenti dovrà essere totalmente riscattato.

La Gestione Separata e il Conto Tecnico in Euro dovranno conservare un valore minimo di euro 1.000 a seguito di riscatto parziale, altrimenti dovranno essere totalmente riscattati.

Il totale investito in Gestione Separata e nel Conto Tecnico in Euro, dopo il riscatto parziale, non può superare il 50% del controvalore della polizza.

In considerazione della natura finanziaria dell'operazione e dei rischi finanziari che la stessa comporta, l'importo liquidabile in caso di riscatto totale potrebbe essere inferiore alla somma dei premi investiti.

Le richieste di informazioni relative ai valori di riscatto dovranno essere indirizzate a CNP PARTNERS, Via Albricci 7, 20122 Milano - Italia, Numero Verde 800 137 018 - Fax 02 8728 2099 - Indirizzo e-mail: infovita@cnppartners.eu

Si rinvia al Progetto Esemplificativo di cui alla Sezione E per l'illustrazione dell'evoluzione dei valori di riscatto. I valori riferiti alle caratteristiche richieste dal Contraente saranno contenuti nel Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata.

14. OPERAZIONI DI SWITCH

Lo switch può essere richiesto alla Compagnia al fine di trasferire gli investimenti da una soluzione all'altra. In questo caso devono essere rispettate le condizioni che seguono:

- il primo switch può essere richiesto trascorsi 30 giorni dalla decorrenza del contratto;
- l'importo minimo che dovrà essere richiesto per operare uno switch sul contratto è di euro 2.000;
- in caso di scelta di Fondi Interni Assicurativi, l'investimento da destinare a ciascun Fondo Interno Assicurativo non può essere inferiore a euro 1.000, se si tratta di un Fondo Interno Assicurativo già presente tra le soluzioni di investimento del Contraente, altrimenti non può essere inferiore a euro 2.000;
- in caso di scelta di OICR, l'investimento da destinare a ciascun OICR non può essere inferiore a euro 500 se si tratta di un OICR già presente tra le soluzioni di investimento del Contraente, altrimenti non può essere a euro 1.000;
- non sarà consentito mantenere attivo un OICR o un Fondo Interno Assicurativo che, a seguito di switch parziale, abbia una valorizzazione inferiore ad euro 500. In questo caso pertanto dovrà essere eseguito uno switch totale dall'OICR o dal Fondo Interno Assicurativo alla soluzione di investimento indicata dal Contraente;
- non sarà consentito mantenere attivo l'investimento nella Gestione Separata e/o nel Conto Tecnico in Euro che, a seguito di switch parziale, abbiano rispettivamente un capitale assicurato inferiore a euro 1.000. In questo caso il capitale residuo rispettivamente investito nella Gestione Separata o nel Conto Tecnico in Euro dovrà essere trasferito ad altra Soluzione d'investimento indicata dal Contraente;
- il totale investito in Gestione Separata e nel Conto Tecnico in Euro dopo lo switch non può superare il 50% del controvalore della polizza.

La Compagnia eseguirà l'operazione il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di Switch.

Per la quantificazione dei costi si rinvia al punto 8.1.3 sezione C della Nota Informativa.

La richiesta di switch determina: (i) il disinvestimento delle quote da trasferire ed il calcolo del loro controvalore per la parte di prestazione investita in fondi; (ii) il calcolo della prestazione

rivalutata, per il numero di mesi interi, fino alla data di richiesta di switch per la parte di prestazione investita nella Gestione Separata o nel Conto Tecnico in Euro; (iii) il reinvestimento dell'importo così ricavato secondo quanto indicato dal Contraente.

Per una più facile comprensione del meccanismo di switch si presentano di seguito due esempi riferiti alle modalità di switch: il primo caso si riferisce ad una richiesta di switch tra l'OICR **Alfa** e l'OICR **Beta**: il secondo caso si riferisce ad una richiesta di switch tra l'OICR **Gamma** e la Gestione Separata e a uno switch tra l'OICR **Gamma** e il Conto Tecnico in Euro.

Qualora la Compagnia intenda proporre di effettuare switch in nuovi fondi la stessa si impegna a consegnare preventivamente l'estratto della Nota Informativa aggiornata unitamente al Regolamento di gestione dei fondi, ove richiesto.

In seguito all'operazione di switch la Compagnia comunica al Contraente, entro un periodo di 10 giorni lavorativi, il giorno dell'operazione e l'importo trasferito e, in caso di OICR e/o Fondi Interni Assicurativi, il numero di quote interessate dall'operazione ed il loro valore unitario alla suddetta data e, con riferimento alla Gestione Separata e/o al Conto Tecnico in Euro, l'importo di capitale trasferito e investito.

15. REVOCA DELLA PROPOSTA DI ASSICURAZIONE

Il Contraente può revocare la proposta di assicurazione ai sensi dell'art. 176 del D.lgs. n. 209/05 fino al momento della conclusione del contratto.

La revoca deve essere esercitata secondo le modalità previste al punto 3.23 delle Condizioni di Assicurazione.

Qualora la dichiarazione di revoca della proposta di assicurazione pervenga tempestivamente alla Compagnia impedendo la conclusione del contratto, la Compagnia rimborserà l'intero premio incassato prima della conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di ricevimento della dichiarazione di revoca.

16. DIRITTO DI RECESSO

Il Contraente può esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art. 177 del D.lgs. n. 209/05 entro il termine di decadenza di trenta giorni dal momento in cui è informato della conclusione del contratto.

Il recesso deve essere esercitato entro tale termine e secondo le modalità previste al punto 3.22 delle Condizioni di Assicurazione.

In caso di tempestivo recesso la Compagnia, entro il termine di trenta giorni dal ricevimento della dichiarazione di recesso, ha l'obbligo di restituire al Contraente un importo pari alla somma:

- per la parte investita in OICR e/o Fondi Interni Assicurativi, del controvalore delle quote attribuite al contratto, determinato così come indicato al punto 3.22 delle Condizioni di Assicurazione.
- per la parte investita in Gestione Separata e nel Conto Tecnico in Euro, del premio netto in essi investito.

La Compagnia ha la facoltà di trattenere le spese sostenute per l'emissione del contratto di cui al punto 8.1.1.

17. DOCUMENTAZIONE DA CONSEGNARE ALLA COMPAGNIA PER LA LIQUIDAZIONE DELLE PRESTAZIONI E TERMINI DI PRESCRIZIONE

Per il pagamento delle prestazioni e nelle altre ipotesi di liquidazione di somme a favore del Contraente o degli aventi diritto la Compagnia procederà solo dopo aver ricevuto la documentazione necessaria che viene elencata all'articolo 3.28 delle Condizioni di Assicurazione.

Il termine di pagamento è di 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa.

A partire dalla scadenza del predetto termine la Compagnia sarà unicamente tenuta a corrispondere a titolo di risarcimento del danno agli aventi diritto gli interessi moratori al tasso legale secondo la legge italiana, con esclusione della risarcibilità dell'eventuale maggior danno. Si ricorda che, ai sensi dell'articolo 2952 Cod. Civ. (e successive modifiche) i diritti derivanti dai contratti di assicurazione si prescrivono trascorsi dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda. In caso di omessa richiesta entro detti termini si applicherà quanto previsto in materia di rapporti dormienti dall'art. 22, D.L. 18 ottobre 2012, n. 179, convertito con l. 17 dicembre 2012, n. 221 e successive modificazioni ed integrazioni.

18. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

19. LINGUA IN CUI È REDATTO IL CONTRATTO

Il Contratto ed ogni documento ad esso allegato sono redatti in lingua italiana.

20. RECLAMI

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale e la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o email a:

CNP PARTNERS - Ufficio Reclami - Via Albricci 7, 20122 Milano –
Numero verde 800 137 018 – **Fax** 02 8728 2099 **Indirizzo e-mail**
reclami@cnppartners.eu.

La funzione competente all'interno della Compagnia per la gestione dei reclami è l'Ufficio Reclami.

La Compagnia si impegna a dare riscontro entro 45 giorni dal ricevimento del reclamo. Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi a:

IVASS - Servizio tutela degli utenti, Via del Quirinale, 21, 00187 Roma

a mezzo posta oppure trasmesso ai fax 06.42.133.745 o 06.42.133.353. La presentazione del reclamo può avvenire anche via PEC all'indirizzo ivass@pec.ivass.it. In tal caso, per velocizzarne la trattazione, è opportuno che gli eventuali allegati al messaggio PEC siano in formato PDF.

I reclami indirizzati all'IVASS e rientranti nell'ambito di applicazione del Regolamento IVASS n. 24 dovranno essere inviati mediante la lettera facsimile predisposta dall'Istituto di vigilanza e scaricabile sul sito di quest'ultima, sezione "Guida ai reclami" o collegandosi al seguente link: http://www.ivass.it/ivass_cms/docs/F2180/Allegato2_Guida%20ai%20reclami.pdf

o ancora sul sito della Compagnia www.cnppartners.eu nella Sezione dedicata ai reclami.

La lettera di reclamo dovrà contenere:

- 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 di lamentela;
- d.** copia del reclamo presentato alla Compagnia e dell'eventuale riscontro ricevuto, qualora il reclamo fosse stato inviato alla Compagnia e quest'ultima non avesse risposto in modo soddisfacente o nei termini previsti dal Regolamento n. 24 dell'IVASS;
- e.** ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze.

Essendo La Compagnia soggetta alla Vigilanza spagnola presso la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP) l'esponente ha altresì la facoltà di rivolgersi all'autorità spagnola "Comisionado para la Defensa del Asegurado" (Commissario per la difesa dell'assicurato) presso la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP), Paseo de la Castellana n° 44, 28046 Madrid, corredando l'esposto con la documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia.

Per la risoluzione delle liti transfrontaliere, è possibile presentare reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero competente chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET:

- direttamente al sistema estero competente (individuabile accedendo al sito internet: <http://www.ec.europa.eu/fin-net>) chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET;
- all'IVASS, che provvede ad inoltrarlo al suddetto sistema estero competente dandone notizia al reclamante.

Si ricorda infine che è possibile rivolgersi all'Autorità giudiziaria per la risoluzione di eventuali controversie derivanti dal presente contratto, previo esperimento obbligatorio del processo di mediazione, ai sensi del D.Lgs. n. 28/2010 e successive disposizioni (cfr. Art.3.31 delle Condizioni di Assicurazione), in quanto condizione preliminare per accedere al successivo processo giudiziale.

Le parti espressamente riconoscono e dichiarano di accettare, quale organismo competente per la mediazione, l'Organismo di Conciliazione Forense di Milano, con sede in Milano, Via Freguglia n.1.

Il regolamento, la modulistica e la tabelle delle indennità saranno quelle in vigore al momento dell'attivazione della procedura. La sede della mediazione sarà Milano.

21. ULTERIORE INFORMATIVA DISPONIBILE

Durante la fase precontrattuale la Compagnia si impegna a fornire eventuali ulteriori informazioni richieste dal Contraente.

22. INFORMATIVA IN CORSO DI CONTRATTO

La Compagnia si impegna a pubblicare sul proprio sito internet www.cnppartners.eu gli aggiornamenti relativi alle informazioni contenute nel presente Fascicolo Informativo, non derivanti da innovazioni normative.

Per effetto della pubblicazione, i suddetti aggiornamenti si reputano conosciuti dai Contraenti e/o assicurati, senza obbligo di effettuare alcuna altra comunicazione.

La Compagnia si impegna a comunicare per iscritto al Contraente, in occasione della prima comunicazione da inviare in adempimento agli obblighi di informativa previsti dalla normativa vigente, le eventuali variazioni delle informazioni contenute nella Nota Informativa che dovessero intervenire in corso di contratto anche a seguito di modifica della legislazione applicabile, ivi compresa l'eventuale variazione della denominazione sociale e della forma giuridica della Compagnia.

Con riferimento al premio versato nella Gestione Separata la Compagnia si impegna altresì a comunicare al Contraente l'intervenuta variazione di tasso di rendimento minimo garantito che sarà applicato alle prestazioni del premio versato a decorrere dal termine indicato all'Art.3.10 delle Condizioni di Assicurazione (**Rivalutazione delle prestazioni assicurate**, punto A), ultimo comma).

Con riferimento al premio versato ed investito nel Conto Tecnico in Euro la Compagnia si impegna a comunicare al Contraente il tasso minimo annuo di rivalutazione, definito dalla Compagnia all'inizio di ogni anno solare, in base al quale verranno effettuate le rivalutazioni nel corso del relativo anno e come indicato all'Art. 3.11 delle Condizioni di Assicurazione.

La Compagnia si impegna a trasmettere, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa, unitamente all'aggiornamento dei dati storici di cui alla successiva sezione F e alla sezione "Illustrazione di alcuni dati storici di rendimento della Gestione Separata, del Conto Tecnico in Euro, degli OICR e dei Fondi Interni Assicurativi" della Scheda Sintetica, contenente informazioni di seguito indicate.

Con riferimento agli OICR e/o Fondi Interni Assicurativi:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati e di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch;
- numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote trattenute per commissioni di gestione nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

Con riferimento alla Gestione Separata ed al Conto Tecnico in Euro:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente e valore delle prestazioni maturate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati nell'anno di riferimento;
- valore dei riscatti parziali rimborsati nell'anno di riferimento;
- valore delle prestazioni maturate alla data di riferimento dell'estratto conto;
- valore del riscatto maturato alla fine dell'anno di riferimento;
- tasso annuo di rendimento realizzato dalla gestione, tasso annuo di rendimento retrocesso alla polizza con evidenza di eventuali rendimenti minimi trattenuti dalla Compagnia, tasso annuo di rivalutazione delle prestazioni.

Per la parte di contratto investita in OICR e Fondi Interni Assicurativi, qualora nel corso della durata contrattuale si verifichi una variazione dei valori al cui andamento sono legate le prestazioni tale da determinare una riduzione del controvalore delle quote complessivamente

detenute dal Contraente di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti in OICR e Fondi Interni Assicurativi, tenendo conto di eventuali riscatti, la Compagnia ne darà immediata comunicazione al Contraente, entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento. Analoga informazione con le medesime modalità sarà fornita in occasione di ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%.

23. CONFLITTO DI INTERESSI

In relazione al presente contratto la Compagnia rappresenta di non essere in rapporti di partecipazione con la Banca che promuove la polizza, ne' con altre società dello stesso gruppo, e di essere legata alla stessa solo da rapporti di tipo commerciale per la distribuzione della presente polizza.

Situazioni di conflitto di interesse possono nascere:

- con riferimento alla Compagnia in quanto la stessa ha stipulato accordi che prevedono il riconoscimento di utilità derivanti dalla retrocessione di una percentuale delle commissioni di gestione gravanti sui singoli OICR.
- con riferimento alla Compagnia in quanto la stessa ha stipulato un accordo di riassicurazione con la capogruppo che le consente di impiegare parte del patrimonio del Conto Tecnico in Euro nella gestione separata della stessa capogruppo.
- per la parte del contratto collegata ai Fondi Interni Assicurativi, il Fondo potrà investire in OICR promossi, istituiti o gestiti dalla società di gestione esterna a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo oppure promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della società di gestione a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo.

In relazione all'allocazione dei premi in OICR collegati alla polizza, la Compagnia provvederà a riconoscere al Contraente le commissioni retrocesse dalle Società di gestione degli OICR accreditandole al contratto di polizza. La quantificazione dell'importo da accreditare sarà definito in proporzione all'importo del premio investito nell'OICR e alla permanenza dell'investimento nello stesso OICR.

In relazione all'allocazione di premi nel Conto Tecnico in Euro si chiarisce che il 90% del patrimonio del Conto Tecnico è investito in una gestione separata di diritto francese della compagnia CNP Assurances, società di assicurazioni e riassicurazioni appartenente al medesimo gruppo della Compagnia emittente del presente contratto, e alla quale quest'ultima accede in virtù di un contratto di riassicurazione. La Compagnia non addebita alcun costo al Conto Tecnico in Euro riconducibile all'accordo di riassicurazione stipulato con la società CNP Assurances.

In ogni caso la Compagnia opera al fine di contenere i costi a carico dei contraenti/assicurati e non recare pregiudizio agli stessi, per ottenere il migliore risultato possibile in relazione agli obiettivi assicurativi.

E. PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI

GESTIONE SEPARATA

La presente elaborazione costituisce una esemplificazione dello sviluppo dei premi, delle prestazioni assicurate e dei valori di riscatto previsti dal contratto e si riferisce alla sola parte di premio investita nella Gestione Separata. L'elaborazione viene effettuata in base ad una predefinita combinazione di importo di premio versato e durata.

Gli sviluppi delle prestazioni rivalutate e dei valori di riscatto di seguito riportati sono calcolati sulla base di due diversi valori:

- **il tasso di rendimento minimo garantito contrattualmente;**
- **un'ipotesi di rendimento annuo costante stabilito dall'IVASS e pari, al momento di redazione del presente progetto, al 2,0%.** Al predetto tasso di rendimento si applica una commissione di gestione di 1,25 punti percentuali prevista al punto 3.10 delle Condizioni di Assicurazione. La misura annua di rivalutazione ipotizzata è quindi dello 0,75%.

I valori sviluppati in base al tasso minimo garantito rappresentano le prestazioni certe che la Compagnia è tenuta a corrispondere in base alle Condizioni di Assicurazione e non tengono conto di ipotesi su future partecipazioni agli utili.

I valori sviluppati in base al tasso di rendimento stabilito dall'IVASS sono meramente indicativi e non impegnano in alcun modo la Compagnia. Non vi è infatti nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente. I risultati conseguibili dalla gestione degli investimenti potrebbero discostarsi dalle ipotesi di rendimento impiegate.

SVILUPPO DEI PREMI, DELLE PRESTAZIONI E DEI VALORI DI RISCATTO IN BASE ALLE SEGUENTI IPOTESI:

A) TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO

Importo del premio unico versato:	30.000,00 euro
Rendimento minimo garantito:	0%
Spese di emissione del contratto:	10 euro
Caricamento del premio unico:	0%
Costo amministrativo per riscatto	10 euro
Età alla decorrenza:	40 anni
Orizzonte temporale ipotizzato:	10 anni

(importi in Euro)

Periodo trascorso dalla decorrenza del contratto: fino ad anni	Importo premio versato	Cumulo dei premi netti versati	Capitale assicurato alla fine dell'anno	Valore di riscatto alla fine dell'anno	Capitale caso morte alla fine dell'anno
1	30.000,00	29.990,00	29.990,00	29.380,20	31.489,50
2	0	29.990,00	29.990,00	29.380,20	31.489,50

3	0	29.990,00	29.990,00	29.680,10	31.489,50
4	0	29.990,00	29.990,00	29.980,00	31.489,50
5	0	29.990,00	29.990,00	29.980,00	31.489,50
6	0	29.990,00	29.990,00	29.980,00	30.589,80
7	0	29.990,00	29.990,00	29.980,00	30.589,80
8	0	29.990,00	29.990,00	29.980,00	30.589,80
9	0	29.990,00	29.990,00	29.980,00	30.589,80
10	0	29.990,00	29.990,00	29.980,00	30.589,80

L'operazione di riscatto comporta una penalizzazione economica.

Le prestazioni sopra indicate sono al lordo degli oneri fiscali ed al netto delle penali di uscita e dei costi di riscatto.

B) IPOTESI DI RENDIMENTO FINANZIARIO

Importo del premio unico versato:	30.000,00 euro
Rendimento finanziario (annuo costante):	2,00%
Commissione di gestione annua prelevata dal rendimento:	1,25%
Rendimento annuo retrocesso alla polizza:	0,75%
Spese di emissione del contratto:	10 euro
Caricamento del premio unico:	0%
Costo amministrativo per riscatto	10 euro
Età dell'Assicurato alla decorrenza:	40 anni
Orizzonte temporale ipotizzato:	10 anni

(importi in Euro)

Periodo trascorso dalla decorrenza del contratto: fino ad anni	Importo premio versato	Cumulo dei premi netti versati	Capitale assicurato alla fine dell'anno	Valore di riscatto alla fine dell'anno	Capitale caso morte alla fine dell'anno
1	30.000	29.990,00	30.214,93	29.605,13	31.725,67
2	0	29.990,00	30.441,54	29.831,74	31.963,61
3	0	29.990,00	30.669,85	30.359,95	32.203,34
4	0	29.990,00	30.899,87	30.889,87	32.444,87
5	0	29.990,00	31.131,62	31.121,62	32.688,20
6	0	29.990,00	31.365,11	31.355,11	31.992,41
7	0	29.990,00	31.600,35	31.590,35	32.232,35
8	0	29.990,00	31.837,35	31.827,35	32.474,10
9	0	29.990,00	32.076,13	32.066,13	32.717,65
10	0	29.990,00	32.316,70	32.306,70	32.963,03

L'operazione di riscatto comporta una penalizzazione economica.

Le prestazioni sopra indicate sono al lordo degli oneri fiscali ed al netto delle penali di uscita e dei costi di riscatto.

CONTO TECNICO IN EURO

La presente elaborazione costituisce una esemplificazione dello sviluppo dei premi, delle prestazioni assicurate e dei valori di riscatto previsti dal contratto

e si riferisce alla sola parte di premio investita nel Conto Tecnico in Euro. L'elaborazione viene effettuata in base ad una predefinita combinazione di importo di premio versato e durata.

Gli sviluppi delle prestazioni rivalutate e dei valori di riscatto di seguito riportati sono calcolati sulla base di due diversi valori:

- **il tasso minimo di rivalutazione annuale;**
- **un'ipotesi di rendimento annuo costante stabilito dall'IVASS e pari, al momento di redazione del presente progetto, al 2,0%.** Al predetto tasso di rendimento si applica una commissione di gestione di 1,25 punti percentuali prevista all'Art 3.11 delle Condizioni di Assicurazione. La misura annua di rivalutazione ipotizzata è quindi del 0,75%.

I valori sviluppati in base al tasso minimo di rivalutazione annuale rappresentano le prestazioni certe che la Compagnia è tenuta a corrispondere in base alle Condizioni di Assicurazione e non tengono conto di ipotesi su future partecipazioni agli utili.

I valori sviluppati in base al tasso di rendimento stabilito dall'IVASS sono meramente indicativi e non impegnano in alcun modo la Compagnia. Non vi è infatti nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente. I risultati conseguibili dalla gestione degli investimenti potrebbero discostarsi dalle ipotesi di rendimento impiegate.

SVILUPPO DEI PREMI, DELLE PRESTAZIONI E DEI VALORI DI RISCATTO IN BASE ALLE SEGUENTI IPOTESI:

A) TASSO MINIMO DI RIVALUTAZIONE ANNUALE

Importo del premio unico versato:	30.000,00 euro
Tasso minimo di rivalutazione annuale:	0%
Spese di emissione del contratto:	10 euro
Caricamento del premio unico:	0%
Costo amministrativo per riscatto	10 euro
Età alla decorrenza:	40 anni
Orizzonte temporale ipotizzato:	10 anni

(importi in Euro)

Periodo trascorso dalla decorrenza del contratto: fino ad anni	Importo premio versato	Cumulo dei premi netti versati	Capitale assicurato alla fine dell'anno	Valore di riscatto alla fine dell'anno	Capitale caso morte alla fine dell'anno
1	30.000,00	29.990,00	29.990,00	29.680,10	31.489,50
2	0	29.990,00	29.990,00	29.980,00	31.489,50
3	0	29.990,00	29.990,00	29.980,00	31.489,50
4	0	29.990,00	29.990,00	29.980,00	31.489,50
5	0	29.990,00	29.990,00	29.980,00	31.489,50
6	0	29.990,00	29.990,00	29.980,00	30.589,80

7	0	29.990,00	29.990,00	29.980,00	30.589,80
8	0	29.990,00	29.990,00	29.980,00	30.589,80
9	0	29.990,00	29.990,00	29.980,00	30.589,80
10	0	29.990,00	29.990,00	29.980,00	30.589,80

L'operazione di riscatto comporta una penalizzazione economica.

Le prestazioni sopra indicate sono al lordo degli oneri fiscali ed al netto delle penali di uscita e dei costi di riscatto.

B) IPOTESI DI RENDIMENTO FINANZIARIO

Importo del premio unico versato:	30.000,00 euro
Rendimento finanziario (annuo costante):	2,00%
Commissione di gestione annua prelevata dal rendimento:	1,25%
Rendimento annuo retrocesso alla polizza:	0,75%
Spese di emissione del contratto:	10 euro
Caricamento del premio unico:	0%
Costo amministrativo per riscatto	10 euro
Età dell'Assicurato alla decorrenza:	40 anni
Orizzonte temporale ipotizzato:	10 anni

(importi in Euro)

Periodo trascorso dalla decorrenza del contratto: fino ad anni	Importo premio versato	Cumulo dei premi netti versati	Capitale assicurato alla fine dell'anno	Valore di riscatto alla fine dell'anno	Capitale caso morte alla fine dell'anno
1	30.000	29.990,00	30.214,93	29.902,78	31.725,67
2	0	29.990,00	30.441,54	30.431,54	31.963,61
3	0	29.990,00	30.669,85	30.659,85	32.203,34
4	0	29.990,00	30.899,87	30.889,87	32.444,87
5	0	29.990,00	31.131,62	31.121,62	32.688,20
6	0	29.990,00	31.365,11	31.355,11	31.992,41
7	0	29.990,00	31.600,35	31.590,35	32.232,35
8	0	29.990,00	31.837,35	31.827,35	32.474,10
9	0	29.990,00	32.076,13	32.066,13	32.717,65
10	0	29.990,00	32.316,70	32.306,70	32.963,03

L'operazione di riscatto comporta una penalizzazione economica.

Le prestazioni sopra indicate sono al lordo degli oneri fiscali ed al netto delle penali di uscita e dei costi di riscatto.

F. DATI STORICI SUI FONDI

24. DATI STORICI DI RENDIMENTO

I dati storici di rendimento sono indicati nell'allegato 3.

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

25. DATI STORICI DI RISCHIO

I dati storici di rischio sono indicati nell'**allegato 4**

26. TOTAL EXPENSES RATIO (TER): COSTI EFFETTIVI DEGLI OICR

I dati storici relativi al TER, rapporto percentuale fra il totale dei costi posti a carico degli OICR e il patrimonio medio degli stessi, sono indicati nell'**allegato 5**.

27. TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEGLI OICR

I dati storici relativi al TURNOVER sono indicati nell'**allegato 6**.

Il turnover di un portafoglio misura il maggiore o minore grado di rinnovamento della composizione di portafoglio. Un tasso di rotazione alto significa che il fondo è contraddistinto da una gestione più marcatamente attiva, mentre un turnover basso indica una modalità di gestione maggiormente passiva. La scelta del modello di gestione che sottende ciascun prodotto finanziario dà evidenza immediata di un grado di rotazione del portafoglio più o meno elevato.

CNP PARTNERS DE SEGUROS Y REASEGUROS SA è responsabile della veridicità e completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.

Il Rappresentante Legale
Arcadio Pasqual


3 CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

3.1. PRESTAZIONI ASSICURATE

Con il presente contratto la Compagnia si impegna a corrispondere ai Beneficiari, a fronte del pagamento di premi da parte del Contraente e alle condizioni di seguito previste, un capitale in caso di decesso dell'Assicurato, come descritto al successivo Art. 3.19 delle presenti Condizioni di Assicurazione. La prestazione assicurata si rivaluta in base ai risultati realizzati dalla Gestione Separata e dal Conto Tecnico in Euro mentre per la parte relativa alle quote di OICR e dei Fondi Interni Assicurativi è pari al controvalore delle stesse.

Per la parte investita in OICR e/o Fondo Interno Assicurativo la Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale versato o di rendimento minimo. In considerazione dei rischi di carattere finanziario connessi al Contratto e dell'assenza di garanzie, l'importo liquidabile in caso di decesso o di Riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei Premi Investiti.

3.2. DURATA DEL CONTRATTO E ETÀ DELL'ASSICURATO

Il presente contratto è "a vita intera", ossia la durata dello stesso coincide con la vita dell'Assicurato.

L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni.

3.3. CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

Il Contratto potrà essere sottoscritto sia da una persona fisica che abbia raggiunto la maggiore età, domiciliata in Italia, in possesso di codice fiscale italiano e residente in Italia ai fini fiscali, che da una persona giuridica, che abbia la sede legale nel territorio della Repubblica Italiana e la residenza nel territorio della Repubblica Italiana per fini fiscali. Le dichiarazioni rese dal Contraente e dall'Assicurato dovranno essere esatte e complete.

Il Contratto si conclude alla Data di Conclusione del Contratto, che corrisponde al secondo Giorno Lavorativo successivo a quello in cui, tutte le condizioni di seguito indicate risultino soddisfatte: (i) il Premio Unico Iniziale sia stato interamente versato, accreditato e reso disponibile sul conto corrente bancario intestato alla Compagnia; (ii) la Compagnia abbia ricevuto la proposta debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte, completa di tutti i moduli e documenti richiesti dalla legge applicabile e dalle norme antiriciclaggio. (iii) sia trascorso il periodo di sospensiva ai sensi del comma 6, articolo 30 del Dlgs 58/1998 (c.d. TUF) in base al quale l'efficacia della proposta sottoscritta fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di firma della stessa da parte del cliente.

E' fatto salvo il caso in cui la Compagnia abbia comunicato al Contraente, mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, la mancata accettazione della proposta.

Il Contraente si riterrà informato della conclusione del contratto alle ore 24 della data di Conclusione del Contratto come sopra definita; in ogni caso la Compagnia provvederà ad inviare al Contraente la lettera di accettazione.

La Compagnia si riserva il diritto di non accettare la proposta del Contraente a propria totale discrezione. In tale caso, le somme anticipate dal Contraente alla Compagnia gli saranno da quest'ultima restituite entro trenta giorni dal momento in cui la Compagnia ne abbia conseguito la materiale disponibilità, mediante bonifico su conto corrente bancario indicato dal Contraente.

3.4. ENTRATA IN VIGORE DELLE COPERTURE ASSICURATIVE

Le coperture assicurative decorreranno dalle ore 24.00 della Data di Conclusione del Contratto, come definita all'Art 3.3.

3.5. SCIoglimento DEL CONTRATTO

Il presente Contratto si scioglie e cessa di produrre effetti al verificarsi del primo tra i seguenti eventi:

- invio alla Compagnia della richiesta di recesso;
- decesso dell'Assicurato;
- invio alla Compagnia della richiesta di Riscatto Totale.

A seguito del verificarsi di uno degli eventi sopra elencati la Compagnia provvederà alla liquidazione di quanto dovuto nei termini ed alle condizioni di seguito indicate.

3.6. SOLUZIONI DI INVESTIMENTO

Il Contraente può scegliere di investire il premio unico iniziale e gli eventuali versamenti aggiuntivi, nelle seguenti opzioni di Investimento:

3.6.1. GESTIONE SEPARATA

La Gestione Separata è un fondo appositamente creato dalla Compagnia di assicurazione, gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, con l'obiettivo di garantire la restituzione del premio netto in essa investito. Dal rendimento netto ottenuto dalla Gestione Separata deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurate.

La Gestione Separata è disciplinata da un apposito Regolamento riportato all'Art.3.10 delle presenti Condizioni.

3.6.2. CONTO TECNICO IN EURO

Il Conto Tecnico in Euro è un patrimonio gestito dalla Compagnia, secondo i limiti previsti dal "Regolamento di ordinamento e supervisione delle Assicurazioni Private Spagnole".

Il Conto Tecnico in Euro è una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Compagnia, che garantisce la restituzione del premio netto in esso investito.

Dal rendimento netto ottenuto dal Conto Tecnico in Euro, di anno in anno, deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurate.

Per maggiori informazioni si veda l'Art.3.11 delle Condizioni di Assicurazione.

3.6.3. OICR COLLEGATI AL CONTRATTO

Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. La gamma dei fondi disponibili con il prodotto è riportata nella tabella seguente. Il Contraente potrà selezionare un numero massimo di 30 OICR.

DENOMINAZIONE FONDO	ISIN	FORMA ORGANIZZATIVA
AcomeA Breve Termine A2	IT0004718638	FCI
AcomeA Europa A1	IT0000388535	FCI
AcomeA Performance A1	IT0000384583	FCI
Amundi Funds Bond Global Aggregate C Usd FU	LU0557861431	SICAV
BlackRock Global Fund - World Finalncials E2	LU0171305443	SICAV
BlackRock Global Fund - World Gold E2	LU0171306680	SICAV
Blackrock Global Funds Global Allocation Fund E2 H	LU0212926132	SICAV
Bny Mellon Global Real Return Fund A	IE00B4Z6HC18	SICAV
Candriam Equities L Biotechnology N Usd	LU0133359157	SICAV
Carmignac Emergents A	FR0010149302	FCI
Carmignac Patrimoine A	FR0010135103	SICAV
Carmignac Portfolio Capital Plus A	LU0336084032	SICAV
DB Portfolio Euro Liquidity	LU0080237943	FCI
Deutsche Invest I Convertibles LC	LU0179219752	SICAV
Deutsche Invest I New Resources LC	LU0237014641	SICAV
Deutsche Invest I Top Dividend LC	LU0507265923	SICAV
Diaman Sicav Quant Bond I	LU0479525494	SICAV
Edr Europe Convertibles A	FR0010204552	FCI
Ethna-AKTIV (T)	LU0431139764	SICAV
Ethna-DEFENSIV (T)	LU0279509144	SICAV
Fidelity Funds - America A	LU0069450822	SICAV
Fidelity Funds - European High Yield Fund A	LU0251130802	SICAV
Fidelity Funds - European Small Companies A	LU0261951528	SICAV
Fidelity Funds - Global Industrials A	LU0114722902	SICAV
Fidelity Funds - Global Telecommunications Fund A	LU0261951957	SICAV
Fidelity Funds - Latin America E	LU0115767021	SICAV
Fidelity Funds – Smart Global Defensive A	LU0251130554	SICAV
Fidelity Funds - Focus Asia A	LU0261946445	SICAV
Fidelity Global Inflation Linked Bond AC H	LU0353649279	SICAV
Fidelity Italy E	LU0283901063	SICAV
Fidelity Nordic A Sek	LU0261949381	SICAV
Fidelity Switzerland A CHF	LU0261951288	SICAV
Franklin European Growth Fund A	LU0122612848	SICAV
Franklin US Opportunities N Usd	LU0188150956	SICAV
Generali Euro Bond 3-5 year EX	LU0396185240	SICAV
Generali European Recovery Equity Fund E	LU0997480875	SICAV
Man GLG Japan CoreAlpha Equity Class D H	IE00B5648R31	SICAV
Goldman Sachs Next 11 Equity Portfolio E	LU0385345219	SICAV
Henderson Asian Dividend Income Fund A2 USD	LU0264606111	SICAV
Henderson China A2 USD	LU0327786744	SICAV

Henderson Continental European R	LU0201071890	SICAV
Henderson Euro Corporate Bond Fund A2	LU0451950314	SICAV
Henderson Euro High Yield Bond Fund A2	LU0828815570	SICAV
Henderson Horizon Fund Pan European Alpha Fund A2	LU0264597617	SICAV
Henderson Horizon Global Tech X2 Usd	LU0247699415	SICAV
Henderson Japanese Smaller Companies Fund A2 USD	LU0011890265	SICAV
Henderson Pan European Property Equities Fund A2	LU0088927925	SICAV
HSBC GIF Global Emerging Market Local Debt AC Usd	LU0234585437	SICAV
HSBC GIF Global Emerging Markets Bond PC USD	LU0164943648	SICAV
Ignis Absolute Return Government Bond A	LU0612891514	SICAV
Invesco Asia Balanced Fund E	LU0367026480	SICAV
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund A	LU0432616737	SICAV
Invesco Energy Fund A	LU0123357419	SICAV
Invesco Euro Corporate Bond Fund E	LU0243958393	SICAV
Invesco Greater China Equity Fund E	LU0115143165	SICAV
Invesco Japanese Equity Core Fund E	IE00B0H1QB84	SICAV
Invesco Pan European Structured Equity Fund A	LU0119750205	SICAV
Investec Global Strategy European Equity Fund A	LU0440694585	SICAV
JPM Africa Equity D USD	LU0355585430	SICAV
JPM Emerging Markets Equity A	LU0217576759	SICAV
JPM Emerging Middle East Equity A USD	LU0210535208	SICAV
JPM Germany Equity A	LU0210532791	SICAV
JPMorgan Hong Kong A USD	LU0210526983	SICAV
Julius Bear Absolute Return Bond Plus B	LU0256048223	SICAV
Julius Bear Multistock - Luxury Brands Fund B	LU0329429897	SICAV
Loomis Sayles Multisector Income Fund RE/A	IE00B5M1TD13	SICAV
M&G Optimal Income Fund A-H	GB00B1VMCY93	SICAV
March International Vini Catena A	LU0566417696	SICAV
Morgan Stanley Investment Fund - Euro Corporate Bond Fund A	LU0132601682	SICAV
Morgan Stanley Investment Fund - US Advantage A Usd	LU0225737302	SICAV
Natixis Souverains R	FR0000003196	SICAV
NN (L) Food & Bev P Usd	LU0119207214	SICAV
Nordea - 1 Stable Return BP	LU0227384020	SICAV
Oddo Compass Euro High Yield Bond C	LU0115290974	SICAV
Oyster Italian Value	LU0096450399	SICAV
Parvest Equity Brazil C USD	LU0265266980	SICAV
Parvest Equity Russia Opportunity C USD	LU0265268689	SICAV
Parvest Equity Turkey C	LU0265293521	SICAV

Parvest Equity USA Mid Cap USD	LU0154245756	SICAV
Parvest Equity World Utilities C	LU0823424782	SICAV
Pictet Emerging Local Currency Debt I	LU0280437160	SICAV
Pictet Global Megatrend I USD	LU0386856941	SICAV
Pimco Global Investment Grade Credit Fund E Usd	IE00B3K7XK29	SICAV
Pimco Gis Total Return Bond E Usd	IE00B11XZ988	SICAV
Pimco Global Bond E Usd	IE00B11XZ210	SICAV
Pimco Global High Yield Bond Fund E Usd	IE00B1D7YM41	SICAV
Pimco Global Real Return E Usd	IE00B11XZ657	SICAV
Schroder ISF Euro Bond A	LU0106235533	SICAV
Schroder ISF Euro Government Bond A	LU0106235962	SICAV
Schroder ISF Global Climate Change Equity A1 Usd	LU0302446215	SICAV
Schroder ISF Global Corporate Bond A H	LU0201324851	SICAV
Schroder ISF Global Property Securities A Usd	LU0224508324	SICAV
Schroder US Large Cap Equity A Usd	LU0106261372	SICAV
Seb Concept Biotechnology D	LU0118405827	SICAV
Seb Corporate Bond Fund C SEK	LU0133012632	SICAV
Seb Global Fund C USD	LU0030158231	SICAV
Seb Listed Private Equity Fund C	LU0385668222	SICAV
Seb Medical Fund D USD	LU0047324214	SICAV
Seb Nordic Focus Fund C	LU0324984854	SICAV
Seb Nordic Small Cap Fund C	LU0385664312	SICAV
Templeton Eastern Europe A	LU0078277505	SICAV
Templeton Global Total Return Fund A H1	LU0294221097	SICAV
Tendercapital Bond Two Steps A	IE00B90F5P70	SICAV
Tendercapital Secular Euro R	IE00B8XC4845	SICAV
Threadneedle Pan European Smaller Companies AE	LU0282719219	SICAV
Threadneedle Specialist Investment UK Absolute Alpha RNA Gbp	GB00B518L045	SICAV
UBS BF Convert Europe P	LU0108066076	FCI
Vontobel Global Equity A USD	LU0218910023	SICAV
Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund Us High Yield Bond Fund A Usd	LU0353189920	SICAV

Per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation degli OICR la Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio inserendo e/o eliminando OICR nel futuro e si impegna in tal caso a darne comunicazione ai Contraenti secondo le modalità indicate al punto 22 "Informativa in corso di contratto" della Nota Informativa.

In caso di eliminazione di uno o più OICR collegati al contratto, il Contraente informato dalla Compagnia, potrà decidere di effettuare un'operazione di switch verso uno o più fondi collegati al contratto entro 30 giorni dalla comunicazione.

Se entro tale termine il Contraente non effettuerà lo switch, la Compagnia procederà al disinvestimento di tutte le quote dell'OICR in via di eliminazione ed a reinvestire il controvalore, senza alcun costo, in un altro OICR avente caratteristiche simili.

La Compagnia potrà decidere discrezionalmente, al fine di tutelare le scelte e l'interesse del Contraente, di investire il premio versato o di effettuare operazioni di switch automaticamente su un altro fondo avente caratteristiche gestionali e profilo di rischio analoghe nei casi in cui:

- o il contraente richieda di effettuare versamenti o switch in OICR sospesi alla vendita su decisione delle singole SICAV/SGR;
- o il contraente ha investito o richiede di effettuare operazioni in OICR che siano oggetto di fusione o liquidazione;
- o il contraente ha investito in OICR che hanno subito variazioni tali da modificarne significativamente le caratteristiche.

Tali decisioni discrezionali avranno comunque la finalità di tutelare i Contraenti, salvaguardandone le scelte in termini di rischio e obiettivi di investimento.

La Compagnia comunicherà al Contraente i dettagli dell'operazione effettuata con l'indicazione delle quote oggetto di trasferimento, di quelle attribuite ed i valori unitari di quota.

3.6.4. FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Tramite il prodotto **CNP Investment Insurance Solution – FOR LIFE** il Contraente potrà scegliere di allocare i premi, oltre all'investimento nella Gestione Separata, nel Conto Tecnico in Euro e in OICR anche in Fondi Interni Assicurativi costituiti dalla Compagnia ed il cui Regolamento è parte integrante delle presenti Condizioni di Assicurazione.

3.7. SERVIZI AUTOMATICI OPZIONALI

Per l'investimento in Fondi sono previsti i servizi aggiuntivi di seguito riportati. In corso di contratto potrà essere attivo un solo servizio tra i tre disponibili.

• **Progressive Investment**

Possibilità di ripartire l'investimento nel tempo (fino a 12 mesi) per limitare gli effetti della volatilità dei mercati. Inizialmente il premio viene investito nella Gestione Separata per essere poi trasferito progressivamente dalla Compagnia negli OICR e/o nei Fondi Interni Assicurativi di destinazione selezionati dal Contraente. L'opzione ha le seguenti caratteristiche:

- o meccanismo mensile;
- o scelta possibile in ogni momento durante la vita del contratto;
- o al momento della richiesta il Contraente indica l'importo complessivo da trasferire, la ripartizione dell'investimento sugli OICR e/o Fondi Interni Assicurativi di destinazione (massimo 10), la durata del servizio (6, 9 o 12 mesi);
- o giorno di servizio/calcolo: notte tra il 24 ed il 25 del mese, se la data di attivazione è antecedente al 15 del mese, o tra il 24 ed il 25 del mese successivo in caso contrario;
- o disinvestimento dalla Gestione Separata: il giorno immediatamente successivo al giorno di servizio (26 del mese) se lavorativo, altrimenti il giorno lavorativo immediatamente successivo, ai sensi del successivo Art.3.24 delle Condizioni di Assicurazione;
- o investimento negli OICR e/o nei Fondi Interni Assicurativi di destinazione: il 2° giorno lavorativo successivo a quello di disponibilità dell'importo disinvestito dalla Gestione Separata, ai sensi dell'Art.3.24 delle Condizioni di Assicurazione;

- il trasferimento può avvenire a condizione che l'importo totale della Gestione Separata, diviso per i mesi della durata di servizio, sia almeno pari a euro 2.000 e che al termine del servizio, in ogni OICR e/o Fondo Interno Assicurativo di destinazione, sia stato investito almeno euro 2.000.

• **Lock In**

Possibilità di attuare switch mensili automatici da OICR e/o Fondi Interni Assicurativi di partenza selezionati dal Contraente verso la Gestione Separata per consolidare il capital gain della parte investita in OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (rispetto ad un livello indicato dal Contraente). L'opzione ha le seguenti caratteristiche:

- meccanismo mensile
- scelta possibile in ogni momento durante la vita del contratto
- al momento della richiesta il Contraente indica uno o più OICR e/o Fondi Interni Assicurativi su cui attivare il servizio ed il livello di attivazione prescelto (10%, 15% o 20%). Se il servizio viene attivato su più OICR e/o Fondi Interni Assicurativi il livello di attivazione prescelto potrà essere uguale per tutti i Fondi o differente;
- giorno di servizio/calcolo: notte tra il 24 e 25 del mese;
- per il calcolo della plusvalenza si considerano: il controvalore dell'investimento sull'OICR e/o Fondo Interno Assicurativo disponibile al giorno di servizio/calcolo ed il controvalore dell'investimento nello stesso OICR e/o Fondo Interno Assicurativo alla data di decorrenza del servizio maggiorato di eventuali investimenti netti (switch e versamenti aggiuntivi) e diminuito dei disinvestimenti valorizzati tra la data di decorrenza del servizio ed il giorno di servizio;
- in caso di plusvalenza dell'OICR e/o del Fondo Interno Assicurativo: l'intero plusvalore viene trasferito nella Gestione Separata;
- disinvestimento della plusvalenza dall'OICR e/o dal Fondo Interno Assicurativo: il giorno immediatamente successivo al giorno di servizio (26 del mese) se lavorativo, altrimenti il giorno lavorativo immediatamente successivo ai sensi dell'Art.3.24 delle Condizioni di Assicurazione;
- investimento nella Gestione Separata: il 2° giorno lavorativo successivo a quello di disponibilità dell'importo disinvestito dai fondi ai sensi dell'Art. 3.24 delle Condizioni di Assicurazione;
- il consolidamento del capital gain tramite switch automatico verso la Gestione Separata avverrà solo se l'importo da trasferire è superiore a euro 50.

• **Stop Loss**

Possibilità di attuare switch settimanali automatici da OICR e/o Fondi Interni Assicurativi di partenza selezionati dal Contraente verso la Gestione Separata per frenare eventuali decrementi del valore dell'OICR e/o del Fondo Interno Assicurativo (rispetto ad un livello indicato dal Contraente). L'opzione ha le seguenti caratteristiche:

- meccanismo settimanale
- scelta possibile in ogni momento durante la vita del contratto;
- al momento della richiesta il Contraente indica gli OICR e/o i Fondi Interni Assicurativi su cui attivare il servizio ed il livello di attivazione prescelto (10%, 15% o 20%); se il servizio viene attivato su più OICR e/o Fondi Interni Assicurativi il livello di attivazione prescelto potrà essere uguale per tutti gli OICR e/o Fondi Interni Assicurativi oppure differente;
- giorno di servizio/calcolo: notte tra il giovedì ed il venerdì;

- o per il calcolo della minusvalenza si considerano il controvalore dell'investimento disponibile al giorno di servizio/calcolo ed il massimo controvalore (valore di riferimento) dell'OICR e/o Fondo Interno Assicurativo registrato dalla data di decorrenza del servizio fino al giorno di calcolo. Il valore di riferimento è maggiorato di eventuali investimenti netti (switch e versamenti aggiuntivi) valorizzati dalla data di registrazione di tale valore di riferimento e la data di calcolo;
- o in caso di minusvalenza dell'OICR e/o del Fondo Interno Assicurativo l'intero controvalore viene trasferito nella Gestione Separata;
- o disinvestimento dall'OICR e/o dal Fondo Interno Assicurativo: il giorno immediatamente successivo al giorno di servizio (lunedì della settimana successiva se lavorativo o quello lavorativo immediatamente successivo), ai sensi dell'Art. 3.24 delle Condizioni di Assicurazione;
- o investimento nella Gestione Separata: il 2° giorno lavorativo successivo a quello di disponibilità dell'importo disinvestito dai fondi, ai sensi dell'Art.3.24 delle Condizioni di Assicurazione.

La Compagnia si riserva di sostituire la Gestione Separata di riferimento nei tre servizi con un'altra Gestione Separata avente le medesime caratteristiche.

3.8. PREMIO

Premio alla sottoscrizione

L'importo minimo del premio unico per la sottoscrizione del contratto è pari a euro 10.000. In occasione del versamento il Contraente indica la ripartizione dell'investimento tra le varie soluzioni di investimento.

All'atto della sottoscrizione non può essere destinato congiuntamente all'investimento nella Gestione Separata e nel Conto Tecnico in Euro un importo complessivo maggiore del 50% del premio versato.

Nella tabella sottostante vengono indicate le soluzioni di investimento che si rendono disponibili con il prodotto. La Tabella individua inoltre l'entità minima dei premi che il Contraente dovrà versare per ogni singola soluzione eventualmente optata.

	Premio unico iniziale	Soluzioni di investimento per il premio unico iniziale			
		<i>Gestione Separata</i>	<i>Conto Tecnico in Euro</i>	<i>OICR</i>	<i>Fondo Interno Assicurativo</i>
<i>Investimento Minimo</i>	10.000 €	1.000 €	1.000 €	1.000 €	2.000 €

Per il versamento del premio iniziale:

- in caso di scelta della Gestione Separata e/o del Conto Tecnico in Euro, l'investimento non può essere inferiore a euro 1.000;
- in caso di scelta di OICR, l'investimento minimo da destinare a ciascun OICR selezionato è pari a euro 1.000;
- in caso di scelta di Fondi Interni Assicurativi, l'investimento minimo da destinare a ciascun Fondo Interno Assicurativo selezionato è pari a euro 2.000.

Premi aggiuntivi

Premi unici aggiuntivi possono essere versati dopo che siano trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza per un importo minimo pari a euro 2.000.

In occasione del versamento aggiuntivo il Contraente indica la ripartizione delle somme tra le varie soluzioni assicurative nel rispetto dei premi minimi, sotto indicati, per ciascuna tipologia di attivo e nel limite percentuale massimo nel Ramo I del 50% del premio versato.

Nel caso in cui il Contraente non indichi nessuna scelta, la Compagnia si riserva di allocare tale parte di premio nella medesima composizione dell'investimento in essere.

	Premi unici aggiuntivi	Soluzioni di investimento per i premi unici aggiuntivi			
		<i>Gestione Separata</i>	<i>Conto Tecnico in Euro</i>	<i>OICR</i>	<i>Fondo Interno Assicurativo</i>
<i>Investimento Minimo</i>	2.000 €	500 €	500 €	500 €	1.000 €

Nel caso di versamento aggiuntivo:

- in caso di scelta della Gestione Separata e/o del Conto Tecnico in Euro, l'investimento non può essere inferiore a euro 500;
- in caso di scelta di OICR, l'investimento da destinare a ciascun OICR non può essere inferiore a euro 500 se si tratta di un OICR già presente tra le soluzioni di investimento del Contraente, altrimenti non può essere inferiore a euro 1.000;
- in caso di scelta di Fondi Interni Assicurativi, l'investimento da destinare a ciascun Fondo Interno Assicurativo non può essere inferiore a euro 1.000 se si tratta di un Fondo Interno Assicurativo già presente tra le soluzioni di investimento del Contraente, altrimenti non può essere inferiore a euro 2.000.

Non può essere destinato congiuntamente all'investimento nella Gestione Separata e nel Conto Tecnico in Euro un importo complessivo maggiore del 50% del premio aggiuntivo versato.

Per le operazioni di investimento nella Gestione Separata, di importo rilevante, occorre l'assenso della Compagnia nel caso in cui l'importo del versamento, per contratto, supera i limiti stabiliti dal Consiglio di amministrazione della Società.

Per le operazioni di investimento nel Conto Tecnico in Euro di importo rilevante, occorre l'assenso della Compagnia e del Riassicuratore.

3.9. CARICAMENTO

Il caricamento è determinato secondo i seguenti elementi:

- spese di emissione dovute in occasione del versamento del premio unico iniziale, pari a euro 10,00;
- sul premio versato destinato alla Gestione Separata, al Conto Tecnico in Euro, agli OICR e/o Fondi Interni Assicurativi non è prevista l'applicazione di alcun caricamento.

3.10. GESTIONE SEPARATA

Il Contraente può destinare una parte del premio versato alla Gestione Separata denominata CNP Vida Guarantee, di seguito la "Gestione", il cui regolamento è qui riportato.

Regolamento della Gestione Separata

- a) Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Compagnia, che viene contraddistinta con il nome "CNP Vida Guarantee".
- b) La valuta di denominazione della Gestione Separata "CNP Vida Guarantee" è l'euro.
- c) Nella Gestione Separata confluiranno le attività relative alle forme di assicurazione sulla vita che lo prevedono contrattualmente.
- d) L'attuazione delle politiche di investimento della Gestione separata "CNP Vida Guarantee" compete alla Compagnia che vi provvede realizzando una gestione professionale del patrimonio.
Lo stile di gestione adottato è improntato a perseguire la sicurezza, la prudenza e tende alla conservazione del capitale e alla sua crescita costante.
- e) La Gestione Separata CNP Vida Guarantee può investire nelle seguenti macroclassi di attivi: titoli di debito ed altri valori assimilabili; titoli di capitale ed altri valori assimilabili; investimenti in beni immobili ed in valori assimilabili; depositi e operazioni di tesoreria a breve termine.

I titoli di debito e assimilati comprendono i titoli di stato o emessi o garantiti da autorità pubbliche o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più di detti Stati, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili e altri valori classificabili nel comparto obbligazionario, inclusi quelli a tasso di interesse variabile con parametrizzazione predeterminata, gli OICR armonizzati che investono prevalentemente nel mercato obbligazionario, le obbligazioni covered bond e le operazioni di pronti contro termine con durata inferiore a 6 mesi.

Debbono essere emessi da enti aventi sede in un Paese Sviluppato e, ad eccezione degli OICR, debbono essere quotati in un mercato regolamentato.

Non sono ammesse operazioni di cartolarizzazioni quali i CDO.

I limiti massimi sono pari a 10% per le obbligazioni convertibili, 20% per gli OICR armonizzati obbligazionari, 20% per le operazioni di pronti contro termine con durata inferiore a 6 mesi.

I titoli di capitale ed altri valori assimilabili comprendono le azioni, i diritti, le quote di OICR armonizzati con investimento prevalente nel mercato azionario e le quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi. Debbono essere emesse da società aventi sede in un Paese Sviluppato e, ad eccezione degli OICR, quotati in un mercato regolamentato. Il limite massimo per la macroclasse dei titoli di capitale e assimilabili è del 20%. All'interno della macroclasse, il limite massimo per le azioni e per gli OICR azionari è del 20%, quello dei diritti e dei fondi mobiliari chiusi è del 5%.

Gli investimenti in beni immobili ed in valori assimilabili comprendono le quote di OICR immobiliari chiusi situati in uno Stato membro dell'Unione Europea con il limite massimo del 10%.

I depositi e le altre operazioni di tesoreria a breve termine comprendono i depositi a vista, i depositi che prevedono prelevamenti soggetti a limiti di tempo, gli OICR di liquidità.

I depositi a vista sommati ai depositi che prevedono prelevamenti soggetti a limiti di fino a 15 giorni sono ammessi con un limite massimo del 15%, mentre i depositi a tempo oltre i 15 giorni e gli OICR di liquidità sono ammessi fino al 40%.

In termini di rating, il minimo rating ammesso è Investment Grade. In caso di downgrade di un' emissione in portafoglio al di sotto del livello di investment grade, la compagnia dovrà tempestivamente verificare l'opportunità di mantenere il titolo nel portafoglio senza che ciò determini automaticamente un obbligo immediato a ricorrere a una dismissione del titolo.

In termini di concentrazione per emittente, l'esposizione massima ammessa per singolo emittente è pari al 10%.

In termini di esposizione per divisa, gli attivi del fondo saranno denominati in Euro o, nel caso di denominazione in valuta diversa da Euro, questa dovrà essere relativa a un Paese Sviluppato e il valore dell'attivo dovrà essere coperto con un'operazione specifica di copertura.

La Compagnia si riserva, inoltre, con lo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio e di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie presenti nella gestione stessa, 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.

- f) Il valore delle attività gestite non sarà inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla gestione stessa;
- g) Annualmente viene determinato il tasso medio di rendimento della Gestione separata "CNP Vida Guarantee" relativamente al periodo di osservazione che decorre dal 1 novembre di ciascun anno fino al successivo 31 ottobre.

Il rendimento annuo della Gestione per il periodo di osservazione che si conclude alla fine del mese di ottobre si ottiene rapportando il risultato finanziario della Gestione separata di competenza di quel periodo al valore medio della Gestione stessa. Il risultato finanziario della Gestione è pari ai proventi finanziari di competenza (compresi gli utili e le perdite di realizzo per la quota di competenza) al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto delle spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività e per l'attività di verifica contabile. Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività della Gestione e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato per i beni già di proprietà della Compagnia. Per "valore medio" si intende la somma della giacenza media annua dei depositi in numerario presso gli Istituti di Credito, della consistenza media annua degli investimenti in titoli e della consistenza

media annua di ogni altra attività della Gestione stessa. La consistenza media annua dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nella Gestione. Ai fini della determinazione del rendimento annuo della Gestione per periodi che si concludono alla fine di un mese diverso dal mese di ottobre, il relativo rendimento annuo della Gestione realizzato viene determinato entro il secondo mese successivo al mese di terminazione del periodo di osservazione e viene calcolato con le stesse modalità descritte con riferimento al rendimento annuo per il periodo di osservazione che si conclude alla fine del mese di ottobre. Il rendimento annuo realizzato nel periodo di osservazione coincidente con quello relativo alla fine del mese di ottobre, è quello stesso determinato come sopra ; il rendimento annuo realizzato in ciascun altro periodo di osservazione si determina, con le medesime modalità, rapportando il risultato finanziario della Gestione di competenza del periodo di osservazione considerato al valore medio della Gestione nello stesso periodo.

Per quanto attiene ai costi addebitati alla Gestione, sono gravate, ai fini del calcolo del rendimento, unicamente le spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della Gestione, non essendo applicate altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

- h) Il rendimento delle Gestione Separata beneficia di eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Compagnia in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione.
- i) La Compagnia si riserva di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie per adeguare lo stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per l'assicurato.

Rivalutazione delle prestazioni assicurate

Con riferimento alla Gestione Separata, la Compagnia riconosce una rivalutazione annua del capitale assicurato in base alle condizioni di seguito indicate.

A. Misura della rivalutazione

La Compagnia determina la misura annua di rivalutazione da attribuire alla parte di prestazione assicurata collegata alla Gestione Separata. Tale misura è pari al rendimento - di cui al punto g) del Regolamento - realizzato nel periodo di 12 mesi che si conclude alla fine del secondo mese che precede il 31 dicembre, al netto di una commissione di gestione annua di 1,25 punti percentuali (differenza solo se positiva). **La misura annua di rivalutazione non può in ogni caso essere negativa.** La Compagnia garantisce una misura minima annua di rivalutazione sul premio pari allo 0%; la Compagnia si riserva il diritto di comunicare un diverso rendimento minimo garantito ed il relativo periodo di garanzia.

B. Rivalutazione del capitale assicurato

Al 31 dicembre di ogni anno solare il capitale assicurato viene rivalutato aggiungendo allo stesso un capitale che si ottiene moltiplicando la misura annua di rivalutazione, definita al precedente punto A), per il capitale in vigore alla precedente ricorrenza.

La prima rivalutazione avrà luogo il primo 31 dicembre successivo alla decorrenza del contratto e sarà conteggiata pro rata cioè tenendo conto del periodo intercorrente, in mesi interi, dalla data di decorrenza del contratto al 31/12. Per la frazione di anno che intercorre dalla data del versamento del premio fino alla conclusione del primo mese solare di gestione, la rivalutazione avverrà al tasso minimo garantito vigente. Le frazioni di anno utili al riconoscimento del rendimento effettivo della gestione sono conteggiate in dodicesimi.

Gli incrementi di capitale per rivalutazione vengono comunicati annualmente al Contraente.

C. Consolidamento

Le rivalutazioni riconosciute annualmente si aggiungono alle prestazioni maturate, restando così acquisite in via definitiva; pertanto in ciascun anno il capitale assicurato non può diminuire.

Costi gravanti sulla Gestione Separata

Sul rendimento annuale della Gestione Separata la Compagnia tratterrà 1,25 punti percentuali annui (salvo quanto previsto in merito al rendimento minimo garantito dalla Compagnia).

3.11. CONTO TECNICO IN EURO

Il Contraente può destinare una parte del premio versato anche nel Conto Tecnico in Euro, una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Compagnia.

Il Conto Tecnico in Euro è un patrimonio separato della Compagnia e costituito dalla medesima, ai termini e alle condizioni previste dal "Regolamento di ordinamento e supervisione delle Assicurazioni Private Spagnole" (ROSSP). Il patrimonio del Conto Tecnico in Euro è investito come segue:

- i. per il 90% in un patrimonio di diritto francese gestito in regime di separazione patrimoniale dalla compagnia CNP Assurances (il "Riassicuratore") a cui la Compagnia accede in virtù di un contratto di riassicurazione e le cui caratteristiche sono:
 1. **valuta:** Euro
 2. **finalità della gestione:** la gestione del patrimonio è volta alla conservazione dei capitali in esso investiti con una strategia di investimento volta a ricercare l'ottimizzazione dei rendimenti;
 3. **composizione:** il portafoglio è investito per la maggior parte in titoli obbligazionari (di cui quasi la metà in titoli di Stato ed assimilati), e per la parte rimanente in attivi di diversificazione e in disponibilità liquide;
 4. **stile di gestione:** la componente obbligazionaria permette di assicurare un flusso di rendimenti ricorrenti ed è gestita secondo lo stile di gestione di tipo "buy and hold" con una stretta sorveglianza sugli emittenti in portafoglio che può dar luogo ad arbitraggi.
La componente diversificata, costituita in maggioranza da titoli azionari, è gestita dinamicamente in base alle analisi di opportunità offerte dal mercato, dall'area geografica e di capitalizzazione.
Infine una parte del portafoglio è investita in attivi immobiliari, infrastrutture e private equity.
 5. **peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi o gestiti da Società del gruppo:** minore dell' 1%;

- ii. per il 10% investito in:

Titoli a reddito fisso: in questa categoria rientrano i titoli a reddito fisso privilegiando i valori e titoli negoziabili a reddito fisso di qualsiasi classe, ammessi a negoziazione in un mercato regolamentato in uno stato membro dell'OCSE, suscettibili di circolazione generalizzata e impersonale in un mercato finanziario ai sensi del regolamento ROSSP. Rientrano in questa categoria i depositi bancari con scadenza superiore a 3 mesi.

Portafoglio diversificato. Rientrano in questa classe di attivi:

- Titoli azionari, quote di partecipazioni in OICVM come definiti nel regolamento ROSSP, con un'esposizione massima del 20% sul portafoglio residuale.
- Attivi di gestione alternativa: principalmente fondi monetari dinamici, fondi di gestione alternativa e fondi di venture capital, con un massimo del 4% del portafoglio residuale.
- Attivi immobiliari con fini di investimento, fino al 3% del portafoglio residuale.

Disponibilità liquide: tutti i prodotti a reddito fisso, soprattutto buoni del tesoro e depositi con scadenza inferiore a 3 mesi e disponibilità liquide in conti correnti.

Rivalutazione delle prestazioni assicurate

Rendimento minimo garantito dalla Compagnia

La Compagnia definisce all'inizio di ogni anno solare un tasso minimo annuo di rivalutazione per il relativo anno. Tale tasso viene utilizzato per le rivalutazioni delle prestazioni in corso d'anno.

In caso di decesso, di riscatto totale o di disinvestimento totale dal Conto Tecnico in Euro, il capitale assicurato al 31/12 dell'anno precedente viene rivalutato pro rata al tasso minimo annuo di rivalutazione per il numero di mesi interi trascorsi dal 31 dicembre fino alla data di ricezione, da parte della Compagnia, della richiesta di uscita dal Conto Tecnico

Per l'anno in corso il tasso minimo annuo di rivalutazione è pari allo 0%.

Il tasso minimo annuo di rivalutazione garantito è modificabile annualmente. Tale tasso viene comunicato all'inizio di ogni anno dalla Compagnia al Contraente secondo le modalità indicate all'Art. 22 della Nota Informativa.

Rendimento annuo del Conto Tecnico in Euro

Il tasso annuale di partecipazione è pari al rendimento finanziario ottenuto mediante la gestione del Conto Tecnico in Euro dal quale sono dedotti il tasso minimo annuo di rivalutazione determinato all'inizio dell'anno e attribuito in corso d'esercizio, le variazioni delle riserve accantonate per far fronte alla riduzione del valore degli attivi rispetto al costo di acquisto o ai rischi di riduzione dei rendimenti degli attivi rispetto ai rendimenti minimi garantiti, l'eventuale saldo negativo dell'esercizio precedente e la commissione di gestione annua trattenuta dalla Compagnia pari a 1,25 punti percentuali. La rivalutazione globale annuale attribuita a ciascun contratto è pari alla rivalutazione al tasso minimo annuo di rivalutazione più la rivalutazione al tasso annuale di partecipazione ai risultati finanziari del Conto Tecnico in Euro.

Il tasso annuale di partecipazione ai risultati finanziari dell'esercizio è acquisito pro rata temporis al 31 dicembre di ciascun anno se il contratto è ancora attivo al momento dell'attribuzione del suddetto tasso.

L'attribuzione viene calcolata e attribuita ai contratti entro il 31 Gennaio di ogni anno per l'anno precedente.

La misura annua di rivalutazione non può in ogni caso essere negativa.

Consolidamento

Le rivalutazioni riconosciute annualmente si aggiungono alle prestazioni maturate restando così acquisite in via definitiva dal contratto. Pertanto in ciascun anno il capitale assicurato non può diminuire.

Costi gravanti sul Conto Tecnico in Euro

Sul rendimento del Conto Tecnico in Euro la Compagnia tratterrà 1,25 punti percentuali annui, salvo quanto previsto in merito al tasso minimo annuo di rivalutazione.

3.12. FONDI

I fondi nei quali il Contraente può investire i premi del presente contratto sono quelli indicati nei precedenti Artt. 3.6.3 e 3.6.4 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

3.13. ATTRIBUZIONE DEL NUMERO DI QUOTE

Il numero di quote attribuite al contratto per ciascuno degli OICR e dei Fondi Interni Assicurativi si ottiene dividendo la parte del premio netto destinata al Fondo stesso, sulla base delle percentuali di destinazione previste dal Contraente, per il valore unitario delle relative quote nel giorno della conversione.

Per i premi investiti in OICR, la conversione in quote del premio ha efficacia nel giorno lavorativo corrispondente a quello nel quale avviene la disposizione di investimento o il giorno lavorativo immediatamente successivo, sulla base delle procedure operative dei Fondi stessi.

Nel caso di investimento in OICR denominati in valuta diversa dall'euro, verranno applicate le modalità di conversione delle rispettive divise estere così come previste dalle procedure operative degli OICR e dalla piattaforma di negoziazione utilizzata.

Il premio netto destinato agli OICR sarà convertito in quote alla decorrenza del contratto e il numero di quote assegnate si otterrà dividendo il premio netto versato per il valore unitario delle quote relativo agli OICR disponibili dalla data di conversione del premio in quote, in base all'operatività dei singoli fondi.

Il premio versato nei Fondi Interni sarà convertito in quote alla data di decorrenza del contratto ed il numero di quote assegnate si otterrà dividendo il premio netto versato per il valore unitario della quota relativo al Fondo Interno disponibile alla data di conversione del premio in quote.

Nel caso in cui in uno dei giorni stabiliti nelle presenti condizioni per la conversione delle quote o per la determinazione del controvalore delle quote non sia disponibile la valorizzazione di uno dei Fondi collegati al contratto o avvengano altri eventi di turbativa, la data di conversione per l'investimento o il disinvestimento del singolo Fondo viene posticipata al primo giorno in cui la quotazione è valorizzata.

3.14. COMMISSIONI GRAVANTI SUGLI OICR

La Compagnia a fronte del servizio di analisi, selezione ed asset allocation degli OICR e per l'amministrazione del contratto applica una commissione annua di gestione, in base alla categoria di ciascun OICR ed in base al cumulo dei premi versati sul contratto, tramite prelievo di quote da ogni contratto il giorno 25 di ogni mese.

Per effettuare tale prelievo, il giorno 20 di ogni mese viene calcolato - sulla base del valore delle quote in tale giorno per ciascun fondo collegato al contratto - un importo pari ad una frazione delle percentuali annue, indicate di seguito, del valore delle quote, determinata sulla base del numero di giorni trascorsi dall'ultimo calcolo effettuato:

CATEGORIA	CUMULO PREMI VERSATI		
	Da € 10.000 a € 200.000 (escluso)	Da € 200.000 a € 500.000 (escluso)	Da € 500.000
Monetari	1,10%	1,00%	0,85%
Obbligazionari	1,25%	1,15%	1,00%

Flessibili/Bilanciati/Total Return	1,50%	1,35%	1,20%
Azionari	1,80%	1,65%	1,50%

Il giorno 25 del mese da questo importo viene ricavato il corrispondente numero di quote da prelevare, attraverso la divisione dell'importo stesso per il valore unitario di ciascun OICR disponibile il giorno stesso.

Nel caso in cui il 25 del mese manchi la valorizzazione di uno degli OICR collegati al contratto o avvengano altri eventi di turbativa, l'operazione sul singolo OICR per il quale manchi la valorizzazione delle quote, viene posticipata al primo giorno in cui tale valutazione è disponibile.

Le commissioni vengono altresì prelevate in occasione di ogni operazione di switch, compresi quelli legati ai servizi automatici aggiuntivi opzionali indicati al precedente Art.3.7, di riscatto parziale o totale e di liquidazione di un sinistro. In questi casi il calcolo avverrà tenendo conto del numero di giorni per i quali il contratto è stato investito in ciascun OICR oggetto dell'operazione di modifica nel corso del mese.

3.15. COMMISSIONI GRAVANTI SUI FONDI INTERNI

La Compagnia, per il servizio di gestione dei Fondi Interni Assicurativi e per l'amministrazione del contratto, trattiene una commissione annua di gestione in base al cumulo premi versati, come di seguito indicata:

FONDI INTERNI ASSICURATIVI	CUMULO PREMI VERSATI		
	Da € 10.000 a € 200.000	Da € 200.000 a € 500.000 (escluso)	Da € 500.000 (incluso)
Linea Conservativa	1,30%	1,15%	1,00%
Linea Dynamic Recovery	1,50%	1,35%	1,20%
Linea Aggressiva	1,80%	1,65%	1,50%
Linea IB Plus Conservativa	1,30%	1,15%	1,00%
Linea IB Plus Moderata	1,60%	1,45%	1,30%
Linea IB Plus Crescita	1,80%	1,65%	1,50%

La commissione viene trattenuta mensilmente dalla Compagnia tramite riduzione del numero di quote.

Per effettuare tale prelievo, il giorno 20 di ogni mese viene calcolato - sulla base del valore delle quote disponibile in tale giorno per il Fondo Interno - un importo pari ad una frazione della percentuale annua, sopra indicata, del valore delle quote, determinata sulla base del numero di giorni trascorsi dall'ultimo calcolo effettuato.

Il giorno 25, da questo importo viene ricavato il corrispondente numero di quote da prelevare, attraverso la divisione dell'importo stesso per il valore unitario del Fondo Interno disponibile il giorno stesso.

Le commissioni vengono altresì prelevate in occasione di ogni operazione di switch, di riscatto parziale o totale e di liquidazione di un sinistro. In questi casi il calcolo avverrà tenendo conto del numero di giorni per i quali il contratto è stato investito nel Fondo Interno oggetto dell'operazione di modifica nel corso del mese.

3.16. RETROCESSIONE DELLE COMMISSIONI RICEVUTE DAGLI OICR COLLEGATI AL CONTRATTO

La Compagnia potrebbe ricevere dalle società di gestione degli OICR delle retrocessioni in relazione agli investimenti effettuati (c.d. rebates).

Le eventuali commissioni sui fondi che la Società di gestione retrocede alla Compagnia, saranno riconosciute al Contraente in base all'importo investito negli OICR e al tempo di permanenza dell'investimento nello stesso OICR.

3.17. PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO

Il contratto non offre una prestazione in caso di vita dell'Assicurato in quanto si tratta di un contratto "a vita intera".

3.18. RISCATTO

Il Contraente, a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, può richiedere il riscatto del valore della polizza corrispondente al premio investito.

La richiesta di riscatto deve essere esercitata secondo le modalità previste al successivo Art.3.28. Il riscatto può essere sia totale che parziale.

In caso di riscatto parziale il Contraente dovrà specificare l'importo lordo da riscattare, entro i limiti illustrati nel seguito, oppure la percentuale del valore del contratto che dovrà essere riscattata rispetto all'ultima valorizzazione disponibile al momento dell'operazione con riferimento alle quote degli OICR e Fondi Interni Assicurativi collegate al contratto, e/o alla prestazione risultante nella Gestione Separata e nel Conto Tecnico in Euro. Nel caso dell'investimento in Fondi il Contraente avrà la facoltà di selezionare i Fondi sui quali sarà operato il riscatto parziale e le relative percentuali.

Nel caso di richiesta di riscatto da Fondi, effettuata specificando gli importi da disinvestire, la Compagnia tramuterà detti importi in corrispondenti quote dei Fondi, applicando le valorizzazioni ultime disponibili.

Per richieste di riscatto nelle quali sono compresi OICR denominati in valuta diversa dall'euro, verranno applicate le modalità di conversione delle rispettive divise estere così come previste dalle procedure operative degli OICR e dalla piattaforma di negoziazione utilizzata.

A fronte della richiesta di riscatto totale:

- per la parte investita in Gestione Separata, la Compagnia pagherà un valore di riscatto pari al capitale assicurato, rivalutato per il numero di mesi interi trascorsi dal 31 dicembre dell'anno precedente fino alla data di ricezione, da parte della Compagnia, della richiesta del riscatto.
- per la parte investita nel Conto Tecnico in Euro, la Compagnia pagherà un valore di riscatto pari al capitale assicurato rivalutato, dal 31 dicembre dell'anno precedente fino alla data di ricezione della richiesta del riscatto, da parte della Compagnia, al tasso minimo annuo di rivalutazione garantito del relativo periodo.
- per la parte investita in OICR, la Compagnia effettuerà l'operazione il secondo giorno lavorativo di negoziabilità del Fondo oggetto dell'operazione successivo alla data di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di riscatto, sulla base delle procedure operative degli OICR stessi.
- per la parte investita nei Fondi Interni Assicurativi la Compagnia effettuerà l'operazione di riscatto il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento da parte della

Compagnia della richiesta di riscatto. Trova applicazione quanto indicato all'Art.6 della Nota Informativa in caso di assenza della quotazione di uno o più strumenti finanziari.

Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10. Sulle richieste di riscatto relative alla parte di prestazione derivante dall'investimento in Gestione Separata, negli OICR e nei Fondi Interni Assicurativi viene applicato un costo determinato in base al periodo trascorso dalla decorrenza del contratto fino all'anno di richiesta di riscatto, come di seguito indicato:

Periodo trascorso dalla decorrenza del contratto: fino ad anni	COSTO
1	Non è possibile riscattare
2	2%
3	1%
4	0%

In caso di riscatto parziale il costo verrà riproporzionato in base all'importo di riscatto parziale richiesto.

Sulle richieste di riscatto relative alla parte di prestazione derivante dall'investimento nel Conto Tecnico in Euro, viene applicato un costo determinato, per ciascun investimento nel Conto Tecnico, in base all'importo di riscatto richiesto e al periodo di tempo trascorso fra la data di ciascun investimento nel Conto Tecnico in Euro e la richiesta di riscatto come di seguito indicato:

Importo del riscatto	Periodo trascorso dal singolo investimento nel Conto Tecnico in Euro: fino ad anni		
	1*	2	3
Fino a € 3.000.000 (escluso)	1%	-	-
Da € 3.000.000 a € 10.000.000 (escluso)	2%	1%	-
Da € 10.000.000	3%	2%	1%

* Periodo di tempo trascorso fra la data di decorrenza di ciascun investimento aggiuntivo o switch nel Conto Tecnico in Euro e la richiesta di riscatto.

In caso di riscatto parziale il costo verrà riproporzionato in base all'importo di riscatto parziale richiesto.

L'importo minimo che dovrà essere richiesto per operare un riscatto parziale sul contratto è di euro 2.000, e sui singoli fondi di euro 500.

Non sarà consentito mantenere attivo un contratto che, a seguito di riscatto parziale, abbia una valorizzazione inferiore a euro 2.000.

In tal caso la Compagnia comunicherà al Contraente la necessità di riscattare completamente il Contratto e provvederà automaticamente a liquidare l'importo corrispondente.

Inoltre, a seguito di riscatto parziale:

- deve rimanere un capitale assicurato investito nella Gestione Separata e/o nel Conto Tecnico in Euro non inferiore ad euro 1.000. In caso contrario la Compagnia, provvederà a disinvestire automaticamente tale importo ed a liquidarlo al Contraente;

- ogni fondo dovrà conservare un valore minimo di euro 500 altrimenti tale importo dovrà essere totalmente riscattato.

La richiesta di riscatto totale provoca lo scioglimento del contratto e il venir meno dei suoi effetti a decorrere dalla data della richiesta stessa.

Il totale investito in Gestione Separata e nel Conto Tecnico in Euro dopo il riscatto parziale non può essere complessivamente superiore al 50% del controvalore della polizza.

Per le operazioni di riscatto dalla Gestione Separata, di importo rilevante, occorre l'assenso della Compagnia nel caso in cui l'importo del movimento, per contratto, supera i limiti stabiliti dal Consiglio di amministrazione della Società.

Per le operazioni di riscatto di importo rilevante dal Conto Tecnico in Euro, occorre l'assenso della Compagnia e del Riassicuratore.

Per l'investimento in OICR e/o Fondi Interni Assicurativi la Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale versato o di rendimento minimo. In considerazione dei rischi di carattere finanziario connessi al Contratto e dell'assenza di garanzie, l'importo liquidabile in caso di Riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei Premi Investiti.

3.19. PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

Al fine di determinare la prestazione assicurata in caso di decesso, si tiene conto del valore complessivo del contratto.

Questo valore è rappresentato dalla somma:

- del capitale maturato nella Gestione Separata, che viene rivalutato per ciascun mese intero trascorso dal 31 dicembre dell'anno precedente fino alla data di ricevimento da parte della Compagnia della comunicazione del decesso;
- il capitale maturato nel Conto Tecnico in Euro rivalutato dal 31 dicembre dell'anno precedente fino alla data di ricevimento da parte della Compagnia della comunicazione del decesso, al tasso minimo annuale di rivalutazione del relativo periodo;
- del valore complessivo delle quote attribuite al contratto, determinato moltiplicando il numero delle quote per il loro valore unitario del 2° giorno lavorativo di negoziabilità degli OICR collegati al contratto, successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, sulla base delle procedure operative dei fondi stessi. In caso di investimento nei Fondi Interni Assicurativi, il disinvestimento delle quote ed il calcolo del loro controvalore avverrà sulla base del valore unitario della quota disponibile il 2° giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia. Trova applicazione quanto indicato all'Art.6 della Nota Informativa in caso di assenza della quotazione di uno o più strumenti finanziari.

Il valore del contratto così determinato viene maggiorato delle seguenti aliquote in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso (detta maggiorazione non potrà superare il massimale indicato):

<u>Età dell'Assicurato al momento del decesso</u>	<u>Aliquote di maggiorazione</u>	<u>Massimale (euro)</u>
Minore o uguale di 45 anni	5%	25.000
Maggiore di 45 anni ma minore o uguale di 55 anni	2%	25.000
Maggiore di 55 anni ma minore o uguale di 65 anni	0,5%	25.000
Maggiore di 65 anni	0,1%	500

3.20. ESCLUSIONI

Il rischio di morte è coperto qualunque possa essere la causa del decesso - senza limiti territoriali, senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'assicurato né dell'attività sportiva eventualmente svolta - salvo nei casi in cui il decesso sia causato da:

- dolo del Contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti dolosi;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato italiano; in questo caso la garanzia può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;
- partecipazione a corse di velocità e relativi allenamenti, con qualsiasi mezzo a motore;
- incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- suicidio, se avviene nei primi due anni dalla decorrenza della garanzia.

In questi casi la Compagnia liquida il solo importo del valore del contratto calcolato alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia.

3.21. CARENZA

L'assicurazione viene assunta senza visita medica e non è previsto alcun periodo di carenza.

3.22. RECESSO DAL CONTRATTO NELL'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI RIPENSAMENTO

Il Contraente può esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art. 177 del D.Lgs. n. 209/05 entro il termine di trenta giorni dal momento in cui è informato della conclusione del contratto, secondo le modalità previste all'Art. 3.3 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Il recesso deve essere esercitato secondo le modalità previste al successivo Art. 3.28.

La Compagnia, entro trenta giorni dal ricevimento della dichiarazione di recesso, si impegna a restituire al Contraente un importo pari a:

- per la parte investita in Gestione Separata, la parte di premio, al netto delle spese di emissione, investito nella stessa;
- per la parte investita nel Conto Tecnico in Euro, la parte di premio, al netto delle spese di emissione, investito nello stesso;
- per la parte investita in OICR, il controvalore delle quote attribuite al contratto, determinato il 2° giorno lavorativo di negoziabilità dell'OICR oggetto dell'operazione successivo alla data di ricevimento da parte della Compagnia della comunicazione di recesso (sia in caso di incremento che di decremento delle quote stesse), sulla base delle procedure operative dei fondi stessi;
- in caso di investimento nei Fondi Interni Assicurativi, il disinvestimento delle quote ed il calcolo del loro controvalore avverrà sulla base del valore unitario della quota disponibile il 2° giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del recesso da parte della Compagnia. Trova applicazione quanto indicato all'Art.6

della Nota Informativa in caso di assenza della quotazione di uno o più strumenti finanziari.

La Compagnia ha facoltà di trattenere le spese sostenute per l'emissione del contratto pari a euro 10,00.

3.23. REVOKA DELLA PROPOSTA DI ASSICURAZIONE

Il Contraente può revocare la proposta di assicurazione ai sensi dell'art. 176 del D.Lgs. n. 209/05 fino al momento della conclusione del contratto. La revoca deve essere esercitata secondo le modalità previste al successivo Art.3.28. Qualora la dichiarazione di revoca della proposta di assicurazione pervenga tempestivamente impedendo la conclusione del contratto la Compagnia rimborsa l'intero ammontare della somma eventualmente corrisposta dal Contraente a titolo di premio in anticipo rispetto alla conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di ricevimento della dichiarazione di revoca della proposta contrattuale.

3.24. SWITCH O TRASFERIMENTO DI QUOTE

Il Contraente può modificare la composizione del suo investimento - a mezzo posta, raccomandata con avviso di ricevimento, o compilazione della specifica modulistica presso l'Ente Collocatore - tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra.

Per l'operazione di switch devono essere rispettate le condizioni che seguono:

- il primo switch può essere richiesto trascorsi 30 giorni dalla decorrenza del contratto;
- l'importo minimo che dovrà essere richiesto per operare uno switch sul contratto è di euro 2.000, e sui singoli nuovi fondi, OICR e Fondi Interni Assicurativi di euro 1.000;
- non sarà consentito mantenere attivo un OICR e/o Fondo Interno Assicurativo che, a seguito di switch parziale, abbia una valorizzazione inferiore a euro 500. In questo caso pertanto dovrà essere eseguito sul Fondo uno switch totale;
- non sarà consentito mantenere attivo l'investimento nella Gestione Separata e/o nel Conto Tecnico in Euro se a seguito di switch il capitale assicurato è inferiore a euro 1.000. In questo caso il Capitale residuo rispettivamente investito nella Gestione Separata o nel Conto Tecnico in Euro dovrà essere trasferito ad altra Soluzione d'investimento indicata dal Contraente;
- **il totale investito in Gestione Separata e nel Conto Tecnico in Euro dopo lo switch non può essere complessivamente superiore al 50% del controvalore della polizza.**

In caso di switch il Contraente dovrà specificare gli importi da trasferire, entro i limiti sopra riportati, oppure la percentuale del valore del contratto che dovrà essere trasferita rispetto all'ultima valorizzazione disponibile al momento dell'operazione con riferimento alle quote degli OICR e Fondi Interni Assicurativi collegate al contratto, e/o alla prestazione risultante nella Gestione Separata e nel Conto Tecnico in Euro.

Nel caso dell'investimento in Fondi il Contraente avrà la facoltà di indicare i Fondi sui quali verrà eseguito lo switch e le relative percentuali per ciascuno di essi.

Da un punto di vista puramente operativo, un'operazione di switch si configura come un insieme di operazioni di acquisto e vendita eseguite in modo distinto.

L'esecuzione dello switch comporta:

- i. il disinvestimento dagli OICR e Fondi Interni Assicurativi delle quote da trasferire e il calcolo del loro controvalore;
- ii. il disinvestimento della prestazione rivalutata, per mesi interi, fino alla data di richiesta di switch per la parte di prestazione investita nella Gestione Separata e/o nel Conto Tecnico in Euro;
- iii. il reinvestimento dell'importo così ricavato nei Fondi selezionati, OICR e Fondi Interni Assicurativi ovvero nella Gestione Separata e/o nel Conto Tecnico in Euro.

L'operazione di switch inizia con il disinvestimento degli attivi il secondo giorno lavorativo di negoziabilità dei fondi, successivo alla data di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta dell'operazione di switch, in base all'operatività dei singoli OICR e Fondi Interni Assicurativi. Tale data potrà essere soggetta a variazioni legate alla gestione di un servizio aggiuntivo automatico opzionale, alle condizioni di operatività degli OICR interessati, all'attività di analisi, selezione e asset allocation svolta dalla Compagnia, ovvero alla gestione di precedenti operazioni.

A causa delle diverse tempistiche di esecuzione e regolazione dei Fondi l'importo da trasferire potrebbe risultare non investito per un breve periodo.

In caso di Fondi Interni Assicurativi, il disinvestimento delle quote ed il calcolo del loro controvalore avverrà sulla base del valore unitario della quota disponibile il secondo giorno successivo alla data di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta dell'operazione di switch. Trova applicazione quanto indicato all'Art.6 della Nota Informativa in caso di assenza della quotazione di uno o più strumenti finanziari

Il controvalore destinato all'investimento in OICR e Fondi Interni Assicurativi sarà convertito in quote a partire dalla data di disponibilità della somma disinvestita, in base all'operatività dei singoli fondi, e le quote saranno attribuite al contratto alla data di esecuzione dell'investimento ovvero alla data del giorno lavorativo immediatamente successivo.

La Compagnia, al fine di accelerare i tempi di esecuzione delle operazioni di switch, potrà regolare le operazioni di switch in tranche separate eseguite in giorni diversi. Tali operazioni potranno, pertanto essere eseguite anche con riferimento a prezzi pubblicati in giorni diversi.

In caso di switch parziale il Contraente specifica l'importo che vuole trasferire.

Su ciascuna operazione di uscita ed ingresso nei singoli Fondi (OICR e Fondi Interni Assicurativi), Gestione Separata e Conto Tecnico in Euro, a seguito di switch, la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 0,95.

Le operazioni di switch tra Fondi, dai Fondi (OICR e Fondi Interni Assicurativi) alla Gestione Separata o al Conto Tecnico in Euro e dalla Gestione Separata verso i Fondi (OICR e Fondi Interni assicurativi) sono tutte gratuite.

Per le operazioni di switch in uscita dal Conto Tecnico in Euro verso la Gestione Separata o verso i Fondi (OICR e Fondi Interni Assicurativi) verranno applicati dei costi determinati per ciascun investimento effettuato nel Conto Tecnico, in base all'importo di switch richiesto ed al periodo di tempo trascorso fra la data di ciascun investimento nel Conto Tecnico in Euro e la richiesta di switch come di seguito indicato:

Importo dello switch

Periodo trascorso dal singolo investimento nel Conto Tecnico in Euro: **fino ad anni**

	1	2	3
Fino a € 10.000 (escluso)	-	-	-
Da € 10.000 a € 200.000 (escluso)	0,10%	-	-
Da € 200.000 a € 1.000.000 (escluso)	0,20%	0,10%	-
Da € 1.000.000 a € 3.000.000 (escluso)	0,50%	0,25%	-
Da € 3.000.000 a € 10.000.000 (escluso)	1,00%	0,50%	-
Da € 10.000.000	1,50%	1,00%	0,50%

Al momento dell'esecuzione delle operazioni di switch, le percentuali ed i relativi importi in Euro di disinvestimento di uscita e ingresso negli attivi potranno discostarsi da quelli indicati nel modulo di richiesta per effetto dell'applicazione di eventuali costi e dell'esecuzione delle singole operazioni di acquisto e di vendita effettuate in modo distinto così come sopra indicato.

In seguito all'operazione di switch la Compagnia comunica al Contraente la data dell'operazione, l'importo trasferito e, per ciascun fondo interessato, il numero di quote coinvolte nell'operazione e il loro valore unitario alla suddetta data.

Per le operazioni di switch in uscita dalla Gestione Separata, di importo rilevante, occorre l'assenso della Compagnia nel caso in cui l'importo del movimento, per contratto, supera i limiti stabiliti dal Consiglio di amministrazione della Società.

Per le operazioni di switch in uscita di importo rilevante dal Conto Tecnico in Euro, occorre l'assenso della Compagnia e del Riassicuratore.

3.25. MODALITÀ DI ESECUZIONE DELLE OPERAZIONI CONTRATTUALI PREVISTE

Per tutti i servizi aggiuntivi opzionali che prevedono operazioni di trasferimento tra Fondi, valgono le modalità di esecuzione distinte per meccanismo, indicate al precedente Art. 3.7.

A fronte dei servizi sopra indicati sono previsti costi amministrativi rappresentati da:

- PROGRESSIVE INVESTMENT: 2 euro per ogni switch, dedotti dall'importo trasferito mensilmente in ogni Fondo di destinazione;
- LOCK IN: 5 euro del controvalore del capital gain;
- STOP LOSS: 5 euro del controvalore delle quote trasferite.

Se in corso di contratto è attivo il servizio Progressive Investment e viene richiesta:

- un'operazione di riscatto o switch che comporta un'uscita parziale dall'OICR e/o Fondo Interno Assicurativo oggetto del servizio, il servizio stesso potrà essere temporaneamente sospeso. Il servizio sarà riattivato nel momento in cui l'operazione di switch o riscatto parziale richiesta si è conclusa.
- un'operazione di riscatto o switch che comporta un'uscita totale o un'uscita parziale dalla Gestione Separata, il servizio verrà revocato.
- una modifica del servizio, il servizio stesso verrà revocato e riattivato con la modifica richiesta. Il nuovo servizio avrà pertanto una nuova data di decorrenza.

Per "modifica del servizio" si intende:

- aggiunta di nuovi OICR e/o nuovi Fondi Interni Assicurativi di destinazione oltre a quelli per i quali il servizio è già attivo;
- disattivazione del servizio esistente ma solo su alcuni OICR e/o su alcuni Fondi Interni Assicurativi di destinazione;

- modifica della durata del servizio.

Se in corso di contratto è attivo il servizio Lock In e verrà richiesta:

- o un'operazione di riscatto o switch che comporta un'uscita parziale dall'OICR e o dal Fondo Interno Assicurativo oggetto del servizio, il servizio stesso potrà essere temporaneamente sospeso. Il servizio sarà riattivato nel momento in cui l'operazione di switch o riscatto parziale richiesta si è conclusa.
- o un'operazione di riscatto o switch che comporta un'uscita totale dall'OICR e/o dal Fondo Interno Assicurativo oggetto del servizio, il servizio sull'OICR e/o sul Fondo Interno Assicurativo stesso verrà revocato.
- o una modifica del servizio, il servizio stesso verrà revocato e riattivato con la modifica richiesta. Il nuovo servizio avrà pertanto una nuova data di decorrenza.

Se in corso di contratto è attivo il servizio Stop Loss e viene richiesta:

- o un'operazione di riscatto o switch che comporta un'uscita totale o parziale dall'OICR e/o dal Fondo Interno Assicurativo oggetto del servizio, il servizio sull'OICR e/o sul Fondo Interno Assicurativo stesso verrà revocato.
- o una modifica del servizio, il servizio stesso verrà revocato e riattivato con la modifica richiesta. Il nuovo servizio avrà pertanto una nuova data di decorrenza.

Per "modifica del servizio" si intende:

- attivazione del servizio esistente su nuovi OICR e nuovi Fondi Interni Assicurativi oltre a quelli per i quali il servizio è già attivo;
- disattivazione del servizio esistente ma solo su alcuni OICR e/o su Fondi Interni Assicurativi;
- modifica della percentuale di attivazione.

3.26. CESSIONE, PEGNO E VINCOLO

Il Contraente può cedere ad altri il contratto, nonché disporre dei crediti da esso nascenti nei confronti della Compagnia costituendoli in pegno o comunque vincolandoli. Gli atti di cessione, di pegno o di vincolo divengono efficaci solo quando la Compagnia, a seguito di richiesta in forma scritta del Contraente, ne abbia fatto annotazione sull'originale di polizza o su apposita appendice. Nel caso di pegno o vincolo le operazioni di riscatto e di recesso richiedono l'assenso scritto del creditore o del vincolatario.

3.27. BENEFICIARI

Il Contraente designa i Beneficiari e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione.

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

- dopo che il Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Compagnia, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte del Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento che fa sorgere l'obbligo della Compagnia di eseguire la prestazione assicurata, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto al Contraente di volersi avvalere del beneficio.

Fermo restando che nei primi due casi sopra elencati le operazioni di riscatto, recesso, pegno e vincolo di polizza richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari, la designazione dei Beneficiari

e le eventuali revoke o modifiche devono essere comunicate per iscritto alla Compagnia o fatte per testamento.

3.28. PAGAMENTI DELLA COMPAGNIA

Per ogni richiesta di liquidazione il Contraente o il Beneficiario della polizza possono inviare la richiesta tramite raccomandata a.r. a:

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros – Rappresentanza Generale per l'Italia
Via Albricci 7, 20122 Milano**

Di seguito si riportano le dichiarazioni da fornire unitamente alla documentazione da allegare alle singole richieste.

Revoca della proposta o recesso dal contratto

Documentazione da presentare:

- originale del modulo di proposta/polizza o autocertificazione di denuncia di smarrimento;
- il benestare dell'eventuale creditore vincolatario o pignoratizio in difetto del quale il pagamento sarà effettuato a detto creditore.

Riscatto totale o parziale del contratto

Documentazione da presentare:

- originale di proposta/polizza o autocertificazione di denuncia di smarrimento (solo in caso di riscatto totale);
- il benestare dell'eventuale creditore vincolatario o pignoratizio in difetto del quale il pagamento sarà effettuato a detto creditore.

Liquidazione in caso di decesso

Documentazione e dichiarazioni da presentare:

- originale del modulo di proposta/polizza o autocertificazione di denuncia di smarrimento;
- originale del certificato di morte dell'Assicurato;
- il benestare dell'eventuale creditore vincolatario o pignoratizio in difetto del quale il pagamento sarà effettuato a detto creditore;
- certificato del medico che ha constatato il decesso attestante le cause del decesso;
- copia del verbale emesso dalle autorità competenti in caso di morte accidentale;
- copia della cartella clinica se il decesso è avvenuto in ospedale.

Inoltre per casi specifici può anche essere richiesta:

- copia della prima cartella clinica in cui è stata diagnosticata la malattia che ha causato il decesso;
- copia del referto autoptico e delle indagini tossicologiche.

Nel caso di Beneficiari minori:

- originale del Decreto del Giudice Tutelare che autorizzi l'esercente la patria potestà o il tutore dei Beneficiari minori a riscuotere per loro conto l'importo spettante, esonerando la Compagnia da ogni ingerenza e responsabilità circa l'eventuale impiego.

In presenza di testamento, fornire copia autenticata dello stesso pubblicata nei termini di legge.

Nel caso in cui i Beneficiari siano gli eredi testamentari o legittimi è necessario presentare in alternativa anche:

- atto di notorietà o dichiarazione sostitutiva di atto notorio con l'elenco degli eredi legittimi, età, capacità giuridica e grado di parentela nei confronti dell'Assicurato, con indicazioni circa l'assenza di disposizioni testamentarie. Sarà inoltre specificato se tra l'Assicurato ed il coniuge è stata pronunciata sentenza di separazione.

Per gli eredi legittimi:

- la dichiarazione da parte della vedova di non essere in stato di gravidanza.

Per particolari situazioni di fatto la Compagnia potrà richiedere al Beneficiario eventuale documentazione suppletiva.

Oltre ai documenti sopra riportati, il Contraente o il Beneficiario deve allegare copia del Documento d'Identità e Codice Fiscale, nonché eventuale dichiarazione scritta originale indicante gli estremi di un conto corrente bancario intestato all'avente diritto su cui effettuare il pagamento. Qualsiasi pagamento di quanto dovuto dalla Compagnia in esecuzione del contratto sarà effettuato entro il termine di trenta giorni decorsi dalla ricezione da parte della Compagnia dell'ultimo dei documenti richiesti ai fini del pagamento. Il pagamento mediante bonifico su conto corrente bancario indicato dall'avente diritto si intende effettuato dalla Compagnia nel momento in cui impartisca l'ordine di bonifico ed a rischio dell'avente diritto. In caso di inadempimento da parte della Compagnia dell'obbligo di pagamento nel termine indicato, la Compagnia sarà unicamente tenuta a corrispondere agli aventi diritto, oltre alla prestazione assicurata, gli interessi moratori a partire dalla scadenza del predetto termine al tasso legale secondo la legge italiana, con esclusione della risarcibilità dell'eventuale maggior danno.

3.29. INFORMAZIONI

Il Contraente potrà chiedere ogni informazione relativa al contratto a CNP PARTNERS, scrivendo a:

CNP Partners de Seguros y Reaseguros – Rappresentanza Generale per l'Italia
Via Albricci 7, 20122 Milano
Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099
Indirizzo e-mail: infovita@cnppartners.eu

Comunicazioni dalla Compagnia

La Compagnia considererà la corrispondenza inviata al Contraente ricevuta dal medesimo qualora sia stata consegnata all'ultimo indirizzo comunicato dal Contraente alla Compagnia. Il Contraente deve comunicare tempestivamente alla Compagnia qualsiasi variazione di indirizzo.

3.30. LEGGE APPLICABILE E LINGUA DEL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

Quella italiana è la lingua che dovrà essere impiegata per ogni atto, documento o comunicazione relativa a, o connessa con, la conclusione o l'esecuzione del contratto.

3.31. GIURISDIZIONE MEDIAZIONE E FORO COMPETENTE

Ai sensi del D.Lgs. n. 28/2010 e successive disposizioni, tutte le controversie relative o comunque collegate al presente contratto saranno devolute ad un tentativo di mediazione da espletarsi secondo la procedura di mediazione prevista dal Regolamento dell'Organismo di

Conciliazione Forense di Milano, con sede in Milano Via Freguglia 1, che le parti espressamente dichiarano di conoscere ed accettare integralmente.

Organismo di Conciliazione Forense di Milano
Via Freguglia, 14 - 20122 MILANO
Tel. 02.54019715 conciliazione@ordineavvocatimilano.it

Per qualsiasi controversia relativa o connessa al presente contratto hanno giurisdizione esclusivamente i Tribunali italiani ed è esclusivamente competente il Foro della residenza o del diverso domicilio elettivo degli aventi diritto (Contraente, Assicurato o Beneficiari), così come risultante dalla proposta contrattuale.

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

1. ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

La Compagnia al fine di adempiere ai propri obblighi contrattualmente previsti ha costituito un portafoglio di strumenti finanziari ripartiti e diversificati in Fondi Interni Assicurativi, di seguito Fondi Interni.

I Fondi Interni Assicurativi sono denominati:

- LINEA CONSERVATIVA
- LINEA DYNAMIC RECOVERY
- LINEA AGGRESSIVA

Ogni Fondo Interno Assicurativo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia, nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa. Le attività finanziarie sottostanti il Fondo Interno sono di proprietà della Compagnia.

2. CARATTERISTICHE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI E CRITERI DEGLI INVESTIMENTI

La gestione di ciascun Fondo Interno consiste nell'attuazione delle politiche di investimento di CNP PARTNERS che vi provvede nell'interesse di ciascun Contraente in conformità alle caratteristiche e profilo di rischio del Fondo Interno.

Per una più efficiente gestione del Fondo Interno, la Compagnia ha delegato la gestione a: EDMOND DE ROTHSCHILD (Italia) SGR spa - Società di Gestione del Risparmio - Palazzo Chiesa - Corso Venezia 36 - 20121 MILANO.

intermediario abilitato a prestare servizi inerenti alla gestione di patrimoni. La Compagnia mantiene tuttavia l'esclusiva responsabilità dell'attività di gestione di ciascun Fondo nei confronti dei contraenti.

Il patrimonio di ciascun Fondo Interno è investito negli attivi e, secondo i limiti, previsti dal "Regolamento di ordinamento e supervisione delle Assicurazioni Private Spagnole". In particolare, alla data di redazione del presente regolamento, ogni Fondo Interno può essere investito in:

- OICR a norma della direttiva 85/611/CEE
- Titoli e diritti negoziabili di debito o di capitale che una volta ammessi alla negoziazione in mercati regolamentati nel quadro dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo (OCSE) siano oggetto di quotazione generalizzata e impersonale in un mercato regolamentato (mercato stabilito nel quadro dell'OCSE che soddisfano le condizioni richieste dalla direttiva 2004/39/CE).
- Azioni quotate sui mercati dei paesi OCSE e di Russia, Brasile, Indonesia, Cina, e Sud Africa.
- Strumenti finanziari derivati di copertura del rischio valutario, e certificati con controparte un'entità finanziaria soggetta a vigilanza nello Spazio Economico Europeo, ed emessi da Stati, enti sopranazionali, da imprese pubbliche e/o private.

Si specifica che i Fondi Interni possono investire in parti di OICR promossi o gestiti da Edmond de Rothschild.

3. DESCRIZIONE DEI FONDI INTERNI ED OBIETTIVI DI INVESTIMENTO

3.1. LINEA CONSERVATIVA

Categoria: fondo bilanciato

Finalità: la gestione si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento di portafoglio conservativo utilizzando le classi di attività presenti sui mercati finanziari e consentite dal presente Regolamento sottostando al vincolo di massima esposizione di rischio prevista.

Composizione del Fondo: in un portafoglio conservativo la quota di investimenti in titoli azionari sarà mediamente al 20% del portafoglio e può variare tra un investimento in titoli azionari minimo pari al 5% del portafoglio e ad un investimento massimo pari al 35% del portafoglio. La maggior parte del portafoglio sarà investito in titoli obbligazionari.

Il patrimonio del Fondo Interno potrà essere investito nelle seguenti categorie di strumenti finanziari ("Strumenti Finanziari"):

I. Strumenti finanziari, tra cui:

I/a. Azioni quotate sui mercati dei paesi OCSE e di Russia, Brasile, Indonesia, Cina, e Sud Africa, OICR armonizzati azionari, flessibili, bilanciati e gli altri titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio di imprese private o pubbliche per una percentuale che varia tra un minimo del 5% ed un massimo del 35%; saranno presi in considerazione ai fini di tale investimento titoli con capitalizzazione, per i relativi mercati di appartenenza: - piccola fino al 50% del controvalore del patrimonio; - media fino al 100% del controvalore del patrimonio; - alta fino al 100% del controvalore del patrimonio.

I/b. Quote di OICR armonizzati obbligazionari e monetari e titoli di debito quotati sui mercati dei paesi OCSE e di Russia, Brasile, Indonesia, Cina e Sud Africa, ed emessi da: i) Stati (da 0% a 95%); ii) enti sopranazionali (da 0% a 95%); iii) da imprese pubbliche e/o private (da 0% a 95%).

I suddetti emittenti di titoli di debito devono avere rating (ottenuto da agenzia di valutazione indipendente) non inferiore a "BBB-" (o equivalente); il patrimonio potrà comunque essere investito in titoli di debito con rating inferiore a "BBB-" (o equivalente) nella misura massima del 15% del controvalore del patrimonio. Il patrimonio potrà essere investito in titoli di debito privi di rating nella misura massima del 10% del controvalore del patrimonio.

La durata finanziaria (duration) dei singoli titoli di debito potrà essere uguale a zero od anche superiore ai 36 mesi. La duration complessiva del portafoglio investito in titoli di debito dovrà essere compresa tra zero e 10 anni.

I/c. Strumenti finanziari derivati di copertura del rischio valutario, e certificati con controparte un'entità finanziaria soggetta a vigilanza nello Spazio Economico Europeo, ed emessi da: i) Stati (da 0% al 95%); ii) enti sopranazionali (da 0% al 95%); iii) da imprese pubbliche e/o private (da 0% al 95%). Tali strumenti, sottoscritti a fini di copertura valutaria, possono comportare perdite potenziali fino al 100% per un importo massimo del 95% del controvalore del patrimonio, ma non potranno far superare quanto previsto dalla natura e peculiarità della linea. La controparte dei derivati OTC deve avere un rating minimo BBB.

I/d. Titoli di debito con una componente derivativa (c.d. titoli strutturati) a fini di copertura con controparte un'entità finanziaria soggetta a vigilanza nello Spazio Economico Europeo, ed emessi da: i) Stati (da 0% al 50%); ii) enti sopranazionali (da 0% al 50%); iii) da imprese pubbliche e/o private (da 0% al 50%) che possono comportare la perdita del 100% del capitale investito in tali titoli di debito per un importo massimo del 50% del controvalore del patrimonio. La controparte deve avere un rating minimo A, in caso di rischio di credito l'emittente deve avere un rating AA (es. CDS).

- II. Gli strumenti finanziari potranno essere denominati in:
- II/a. Euro fino al 100% del controvalore del patrimonio
 - II/b. Sterline inglesi fino al 100% del controvalore del patrimonio
 - II/c. Franchi svizzeri fino al 100% del controvalore del patrimonio
 - II/d. Yen giapponesi fino al 100% del controvalore del patrimonio
 - II/e. Dollari americani fino al 100% del controvalore del patrimonio
 - II/f. Altre divise europee fino al 30% del controvalore del patrimonio
 - II/g. Altre divise non europee fino al 30% del controvalore del patrimonio.
- III. Gli strumenti finanziari saranno strumenti finanziari quotati su mercati regolamentati appartenenti alle seguenti aree geografiche:
- III/a. Nord America fino al 100% del controvalore del patrimonio
 - III/b. Europa fino al 100% del controvalore del patrimonio
 - III/c. Asia fino al 100% del controvalore del patrimonio
 - III/d. Giappone fino al 100% del controvalore del patrimonio
 - III/e. Altri paesi e paesi emergenti fino al 100% del controvalore del patrimonio
- IV. Gli strumenti finanziari presi in considerazione apparterranno ai seguenti settori: Energia, materie prime, industriali, beni di prima necessità, sanità, finanziari, informatica, servizi di telecomunicazione, beni voluttuari e utility fino al 100% del controvalore del patrimonio. In merito a quote o azioni di organismi di investimento collettivo (O.I.C.R.) saranno presi in considerazione, coerentemente agli obiettivi di investimento e ai limiti previsti nelle categorie degli strumenti finanziari, O.I.C.R.: - armonizzati (0-100% del controvalore del patrimonio), fondi aperti (0-50% del controvalore del patrimonio), fondi chiusi (0-50% del controvalore del patrimonio) aventi un livello di volatilità anche molto alto.

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi dalla Società di Gestione: le categorie di attivi potrebbero comprendere altresì strumenti finanziari promossi, istituiti o gestiti dalla società di gestione esterna a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo oppure promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della società di gestione a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo.

Orizzonte Temporale minimo consigliato: 36 mesi

Profilo di rischio: medio.

Il grado di rischio del Fondo Interno dipende in massima parte dalla sua composizione, dalle politiche d'investimento adottate ed, in particolare, dalle oscillazioni del valore unitario delle attività finanziarie in cui è investito il patrimonio e le disponibilità del Fondo. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono avere un effetto positivo o negativo sul valore, sul prezzo o sul reddito del portafoglio anche se composto da titoli obbligazionari. Maggiore sarà la parte di titoli non denominati in Euro, maggiore il possibile effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio e maggiore sarà il rischio al quale il Cliente si espone.

Il Contraente assume pertanto il rischio finanziario derivante dall'eventuale andamento negativo del controvalore delle quote del Fondo Interno, determinato da possibili variazioni negative del valore delle attività finanziarie che le suddette quote rappresentano.

Benchmark: 14% MSCI World Price in local currency + 6% MSCI European in local currency + 80% JPM EMU bond index 1-5 yrs.

Valuta di denominazione: Euro

3.2. LINEA DYNAMIC RECOVERY

Categoria: fondo a gestione mista

Finalità del Fondo: la gestione si pone come obiettivo la crescita del capitale nel medio-lungo termine (3-5 anni) tramite una asset allocation dinamica volta a ridurre sensibilmente la volatilità intrinseca di un portafoglio prevalentemente azionario.

Stile di gestione: nel fondo l'esposizione effettiva ai mercati azionari può variare in base a indicatori tecnici di mercato individuati sui principali indici europei e rappresentativi dell'universo investibile. Tipicamente il portafoglio sarà investito prevalentemente in titoli azionari, le cui decisioni di stock picking rimangono a discrezione del Gestore, mentre l'applicazione degli indicatori tecnici individuati determina la presenza in portafoglio di strumenti inversamente correlati al mercato azionario di riferimento con il fine di variare in modo anche significativo l'asset allocation e la reale correlazione ai mercati azionari.

Non si esclude inoltre la presenza di strumenti obbligazionari, il cui utilizzo rimane mediamente minoritario.

Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono avere un effetto positivo o negativo sul valore, sul prezzo o sul reddito del portafoglio anche se composto in parte da titoli obbligazionari. Maggiore sarà la parte di titoli non denominati in Euro, maggiore il possibile effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio e maggiore sarà il rischio al quale il Cliente si espone.

Composizione del Fondo: nel fondo Dynamic Recovery la quota d'investimenti in titoli azionari sarà pari al massimo al 70% del portafoglio. Il restante 30% sarà investito in strumenti del mercato monetario e/o obbligazionario. Il fondo potrà essere investito in tutti gli strumenti finanziari, nelle tipologie di operazioni e nelle divise estere descritte nel paragrafo successivo. Il Portafoglio potrà investire sia in titoli denominati in Euro, che in titoli denominati in valute diverse dall'Euro esponendosi al rischio di fluttuazione dei cambi.

Il patrimonio del fondo potrà essere investito nelle seguenti categorie di strumenti finanziari ("Strumenti Finanziari"):

I. Strumenti finanziari, tra cui:

I/a. Azioni, quote di OICR azionari, flessibili, bilanciati, fondi con strategie alternative UCITS compliant, e gli altri titoli rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio di imprese private o pubbliche per una percentuale che varia tra un minimo di 0% ed un massimo del 100%; saranno presi in considerazione inoltre strumenti inversamente correlati al mercato azionario di riferimento (per esempio ETF short, certificati con sottostante strumenti di natura azionaria, derivati a fini di copertura).

I/b. Titoli di debito diretti emessi da / e/o altri strumenti finanziari, quali quote o azioni di organismi di investimento collettivo (OICR) monetari, obbligazionari o quali certificati, che investono principalmente in:

i) Enti governativi e/o sopranazionali (da 0% a 30%);

ii) da imprese pubbliche e/o private (da 0% a 30%).

I suddetti titoli di debito devono avere rating (ottenuto da agenzia di valutazione indipendente) non inferiore a "BBB-" (o equivalente); il patrimonio potrà comunque essere investito in titoli di debito con rating inferiore a "BBB-" (o equivalente) nella misura massima del 10% del controvalore del patrimonio. Il patrimonio potrà essere investito in titoli di debito privi di rating nella misura massima del 5% del controvalore del patrimonio.

La durata finanziaria (duration) dei singoli titoli di debito potrà essere uguale a zero od anche superiore ai 36 mesi. La duration complessiva del portafoglio investito in titoli di debito dovrà essere compresa tra zero e 10 anni.

I/c. Strumenti finanziari derivati a fini di investimento, tra cui certificati con controparte un'entità finanziaria soggetta a vigilanza nello Spazio Economico Europeo. Tali strumenti possono comportare perdite potenziali fino al 100%, per un importo massimo del 25% del controvalore del patrimonio, ma non potranno far superare quanto previsto dalla natura e peculiarità della linea. La controparte deve avere un rating minimo A.

I/d. Strumenti finanziari derivati a fini di copertura con controparte un'entità finanziaria soggetta a vigilanza nello Spazio Economico Europeo. Tali strumenti possono comportare perdite potenziali fino al 100%, per un importo massimo del 100% del controvalore del patrimonio, ma non potranno far superare quanto previsto dalla natura e peculiarità della linea. La controparte dei derivati OTC deve avere un rating minimo BBB

II. Gli strumenti finanziari potranno essere denominati in:

II/a. Euro fino al 100% del controvalore del patrimonio

II/b. Sterline inglesi fino al 40% del controvalore del patrimonio

II/c. Franchi svizzeri fino al 40% del controvalore del patrimonio

II/d. Altre divise europee fino al 30% del controvalore del patrimonio

III. Gli strumenti finanziari saranno prevalentemente strumenti finanziari quotati su mercati regolamentati appartenenti a qualsiasi area geografica.

IV. Gli strumenti finanziari presi in considerazione apparterranno ai seguenti settori:

Energia, materie prime, industriali, beni di prima necessità, sanità, finanziari, informatica, servizi di telecomunicazione, beni voluttuari e utility fino al 100% del controvalore del patrimonio.

In merito alle quote o azioni di organismi di investimento collettivo OICR saranno presi in considerazione, coerentemente agli obiettivi di investimento e ai limiti previsti nelle categorie degli strumenti finanziari, solo OICR UCITS compliant.

Orizzonte Temporale minimo consigliato: 3-5 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Il Portafoglio potrà investire sia in titoli denominati in Euro che in titoli denominati in valute diverse dall'Euro. Il Portafoglio è esposto al rischio di fluttuazione dei cambi.

Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono avere un effetto positivo o negativo sul valore, sul prezzo o sul reddito del portafoglio anche se composto da titoli obbligazionari. Maggiore sarà la parte di titoli non denominati in Euro, maggiore il possibile effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio e maggiore sarà il rischio al quale il Cliente si espone.

Benchmark 15% Indice EURO STOXX (SXXE) + 15% Indice FTSE Italia All-Shares (ITLMS) + 70% Eonia Capitalization Index 7 Day (EONCAPL7)

Valuta di denominazione: Euro

3.3. LINEA AGGRESSIVA

Categoria: fondo azionario

Finalità del Fondo: la gestione si pone come obiettivo la rivalutazione del capitale in un arco temporale di almeno 5 anni con una ricerca di rendimento superiore rispetto al rendimento espresso dal parametro di riferimento, rappresentato in prevalenza dal rendimento in valuta locale di un paniere internazionale diversificato di titoli azionari e, in misura minore, da un indice monetario rappresentativo dell'andamento di un investimento in titoli di Stato italiani privi di cedola .

Stile di gestione: coerentemente con l'obiettivo di gestione, il portafoglio è prevalentemente investito in titoli azionari quotati sui principali mercati internazionali. La selezione dei titoli oggetto di investimento si basa su valutazioni discrezionali fondate su valutazioni dei mercati finanziari, sulle prospettive di crescita e sulla struttura finanziaria delle singole società, secondo un approccio attivo rispetto al parametro di riferimento e alle valute di denominazione.

Composizione del Fondo: in un portafoglio aggressivo la quota d'investimenti in titoli azionari è pari mediamente al 80% del portafoglio e può variare tra un investimento in titoli azionari minimo pari al 65% del portafoglio e ad un investimento massimo pari al 100% del portafoglio. La decisione di sovra-sottopesare l'investimento azionario è di esclusiva competenza del Gestore che deciderà tenuto conto che lo scopo primario del mandato è la crescita nel tempo del capitale conferito. Tipicamente il portafoglio sarà investito, in maniera prevalente, in titoli azionari con una componente limitata di investimenti obbligazionari.

Il patrimonio del fondo potrà essere investito nelle seguenti categorie di strumenti finanziari ("Strumenti Finanziari"):

I. Strumenti finanziari, tra cui:

I/a. Azioni, quote di OICR azionari, flessibili, bilanciati e gli altri strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio, o comunque convertibili in capitale di rischio di imprese private o pubbliche per una percentuale che varia tra un minimo del 65% ed un massimo del 100%.

I/b. Titoli di debito diretti emessi da Enti governativi e/o sopranazionali (da 0% a 35%) e da imprese pubbliche e/o private (da 0% a 35%) e/o altri strumenti finanziari, quali quote o azioni di organismi di investimento collettivo (OICR) monetari, obbligazionari, convertibili, o quali certificati.

Gli emittenti di titoli di debito diretti devono avere rating (ottenuto da agenzia di valutazione indipendente S&P, Fitch, Moody's) non inferiore a "BBB-" (o equivalente); il patrimonio potrà comunque essere investito in titoli di debito diretti con rating inferiore a "BBB-" (o equivalente) nella misura massima del 30% del controvalore del patrimonio. In aggiunta il patrimonio potrà essere investito in titoli di debito diretti privi di rating nella misura massima del 10% del controvalore del patrimonio.

La duration complessiva del portafoglio dovrà essere compresa tra zero e 10 anni.

I/c. Strumenti finanziari derivati a fini di investimento, tra cui certificati con controparte un'entità finanziaria soggetta a vigilanza nello Spazio Economico Europeo. Tali strumenti possono comportare perdite potenziali fino al 100%, per un importo massimo del 100% del controvalore del patrimonio, ma non potranno far superare quanto previsto dalla natura e peculiarità della linea. La controparte deve avere un rating minimo A, in caso di rischio di credito l'emittente deve avere un rating AA.

I/d. Strumenti finanziari derivati a fini di copertura con controparte un'entità finanziaria soggetta a vigilanza nello Spazio Economico Europeo. Tali strumenti possono comportare perdite potenziali fino al 100%, per un importo massimo del 100% del controvalore del patrimonio, ma non potranno far superare quanto previsto dalla natura e peculiarità della linea. La controparte dei derivati OTC deve avere un rating minimo BBB

II. Gli strumenti finanziari potranno essere denominati in:

II/a. Euro fino al 100% del controvalore del patrimonio

II/b. Sterline inglesi fino al 100% del controvalore del patrimonio

II/c. Franchi svizzeri fino al 100% del controvalore del patrimonio

II/d. Yen giapponesi fino al 100% del controvalore del patrimonio

II/e. Dollari americani fino al 100% del controvalore del patrimonio

II/f. Altre divise europee fino al 30% del controvalore del patrimonio

II/g. Altre divise non europee fino al 30% del controvalore del patrimonio

III. Gli strumenti finanziari saranno strumenti finanziari quotati su mercati regolamentati appartenenti alle seguenti aree geografiche:

III/a. Nord America fino al 100% del controvalore del patrimonio

III/b. Europa fino al 100% del controvalore del patrimonio

III/c. Asia fino al 100% del controvalore del patrimonio

III/d. Giappone fino al 100% del controvalore del patrimonio

III/e. Altri paesi e paesi emergenti fino al 100% del controvalore del patrimonio

IV. Gli strumenti finanziari presi in considerazione apparterranno ai seguenti settori:

Energia, materie prime, industriali, beni di prima necessità, sanità, finanziari, informatica, servizi di telecomunicazione, beni voluttuari e utility fino al 100% del controvalore del patrimonio.

In merito alle quote o azioni di organismi di investimento collettivo OICR saranno presi in considerazione, coerentemente agli obiettivi di investimento e ai limiti previsti nelle categorie degli strumenti finanziari, solo OICR UCITS.

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi dalla Società di Gestione: per una percentuale massima pari al 30% le categorie di attivi potrebbero comprendere altresì strumenti finanziari promossi, istituiti o gestiti dalla società di gestione esterna a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo oppure promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della società di gestione a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo.

Orizzonte Temporale minimo consigliato: 5 anni

Profilo di rischio: Molto alto

Il Portafoglio potrà investire sia in titoli denominati in Euro che in titoli denominati in valute diverse dall'Euro. Il Portafoglio è esposto al rischio di fluttuazione dei cambi

Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono avere un effetto positivo o negativo sul valore, sul prezzo o sul reddito del portafoglio anche se composto da titoli obbligazionari. Maggiore sarà la parte di titoli non denominati in Euro, maggiore il possibile effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio e maggiore sarà il rischio al quale il Cliente si espone.

Benchmark 55% MSCI World Price in local currency + 25% MSCI European in local currency + 20% MTS BOT

Valuta di denominazione: Euro

4. SPESE, ONERI E COMMISSIONI

Le spese a carico di ciascun Fondo Interno sono rappresentate da:

- oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo ed ulteriori oneri di diretta spettanza non quantificabili a priori in quanto variabili;
- spese per l'attività di revisione svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo Interno;
- il compenso riconosciuto alla banca depositaria per l'incarico svolto e prelevato dalle disponibilità del Fondo Interno;
- oneri di pubblicazione del valore della quota del Fondo Interno;
- commissioni gravanti sui fondi/comparti sottostanti al Fondo Interno: gli OICR nei quali investe in Fondo Interno prevedono dei costi in funzione del tipo di OICR espressi in misura percentuale pari all'1,5% annuo massimo a titolo di spese di gestione. Tali spese, che gravano indirettamente sul valore unitario della quota del Fondo Interno, sono trattenute direttamente dalla società che gestisce l'OICR stesso;
- ogni altro costo relativo alla gestione del Fondo Interno Assicurativo.

Per la Linea Aggressiva è prevista una commissione di performance, a favore della società di gestione, calcolata su base annua ed addebitata annualmente, alla fine di ogni anno solare solo se il Risultato di Gestione (come di seguito definito) è positivo.

In particolare, la Compagnia quantificherà la commissione di performance sulla base:

- a) della variazione di valore del patrimonio in gestione (il "Risultato di Gestione") rappresentato dalla differenza tra (i) il valore del patrimonio in gestione al 31 dicembre dell'anno di riferimento (o alla data di risoluzione del rapporto se antecedente) e (ii) il

valore del patrimonio in gestione al 1° gennaio dell'anno di riferimento (o all'inizio del rapporto di gestione per il primo anno) cioè "il Valore base" e

- b) della variazione di valore del parametro di riferimento applicato al portafoglio (il "Risultato del Parametro") e rappresentato dal valore ottenuto moltiplicando l'incremento percentuale del valore del parametro di riferimento per il Valore base.

Il calcolo del Risultato di Gestione tiene conto di eventuali conferimenti e prelievi di titoli e liquidità effettuati nel periodo.

La base di calcolo per il computo della commissione di performance è costituita dalla differenza positiva tra il Risultato di gestione ed il maggiore tra il Risultato del Parametro e zero ("Overperformance").

La commissione di performance dovuta alla Società di gestione ammonterà al 10% della overperformance così come qui sopra definita.

5. CRITERI PER LA DETERMINAZIONE DEL VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO

Il valore unitario della quota di ciascun Fondo Interno, espresso in euro, è calcolato quotidianamente dividendo l'ammontare complessivo degli investimenti del Fondo, calcolato in base al valore di mercato delle attività disponibile il giorno del calcolo e al netto delle spese di cui all'articolo 4 del presente Regolamento e di altre passività, per il numero delle quote riferite allo stesso.

Il valore delle quote, così determinato, è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Italia Oggi" e sul sito internet della compagnia www.cnppartners.eu.

Ai fini della determinazione del valore complessivo netto del Fondo Interno saranno applicati i seguenti principi contabili:

La valorizzazione degli strumenti finanziari è effettuata secondo i seguenti criteri:

- (a) per gli strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati (in mercati di Stati appartenenti all'OCSE istituiti, organizzati e disciplinati da disposizioni adottate o approvate dalle autorità competenti in base alle leggi in vigore nello Stato in cui detti mercati hanno sede), il prezzo è quello ivi rilevato nell'ultimo giorno di mercato aperto del periodo di riferimento. Nel caso di strumenti finanziari negoziati presso più mercati, il prezzo da prendere a riferimento è quello del mercato su cui i titoli risultano maggiormente trattati. Nel caso in cui nell'ultimo giorno di mercato aperto del periodo di riferimento non sia rilevato alcun prezzo, sono adottati i criteri di valutazione di cui alla lettera b);
- (b) per gli strumenti finanziari non negoziati nei mercati di cui alla lettera a), il prezzo è determinato con riferimento al presumibile valore di realizzo sul mercato individuato su un'ampia base di elementi di informazione, oggettivamente considerati dalla Società di Gestione, concernenti sia la situazione dell'emittente sia quella del mercato; per gli strumenti finanziari derivati non negoziati nei mercati (c.d. O.T.C.), la valutazione è effettuata con riferimento alle condizioni di mercato (c.d. "mark to market");
- (c) per i titoli trattati al "corso secco", il prezzo è espresso al "corso secco", con separata evidenziazione del rateo di interesse maturato;
- (d) per i titoli "zero coupon" il prezzo è comprensivo dei ratei di interesse maturati;
- (e) per i titoli negoziati sui mercati di cui alla lettera a) e sospesi dalle negoziazioni in data successiva all'acquisto, l'ultimo prezzo rilevato è rettificato sulla base del minore fra tale prezzo e quello di presunto realizzo, calcolato secondo il motivato e prudente apprezzamento della Società di Gestione. Trascorso un anno dal provvedimento di sospensione, i titoli sospesi sono valutati sulla base dei criteri previsti per quelli non

negoziati in mercati regolamentati; analoga valutazione deve essere effettuata per i titoli sospesi acquisiti dopo la data di sospensione.

- (f) per le quote e le azioni emesse da organismi di investimento collettivo, il valore coincide con l'ultima valorizzazione rilevata nel periodo di riferimento;
- (g) per gli strumenti finanziari denominati in valuta estera, il prezzo, individuato per le diverse categorie secondo i criteri sopra indicati, è espresso in Euro applicando i relativi cambi rilevati nello stesso giorno di chiusura del rendiconto. Per i titoli espressi in valute diverse da quelle di conto valutario, il controvalore è determinato arbitrando sui cambi accertati in mercati aventi rilevanza e significatività internazionale;
- (h) per le operazioni in strumenti finanziari con regolamento differito, il prezzo deve essere attualizzato al tasso di interesse di mercato, privo di rischio, corrispondente alla stessa scadenza di quella di regolamento.

La valutazione degli strumenti finanziari di cui è composto il Patrimonio è effettuata quotidianamente.

6. ATTRIBUZIONE DELLE QUOTE

Il numero di quote assegnate al contratto si ottiene dividendo il premio netto versato per il valore unitario della quota relativo al Fondo Interno disponibile alla data di conversione dei premi in quote.

7. MODIFICHE AL PRESENTE REGOLAMENTO

La Compagnia allo scopo di perseguire gli interessi dei Contraenti si riserva di modificare il presente Regolamento a seguito di variazioni della normativa primaria e secondaria ad esso applicabile, ovvero di mutati criteri gestionali del Fondo Interno. In tal caso ciascun Contraente sarà tempestivamente informato in merito alle modifiche.

8. LIQUIDAZIONE ANTICIPATA DEL FONDO INTERNO

La Compagnia, nell'interesse del Contraente e previa comunicazione allo stesso, si riserva il diritto di liquidare il Fondo Interno. Tale facoltà potrà essere esercitata qualora il patrimonio del Fondo risultasse non sufficiente per garantire un'ottimizzazione del risultato dello stesso Fondo. In tal caso la Compagnia informerà per iscritto il Contraente.

9. REVISIONE CONTABILE

La verifica contabile del Fondo Interno avviene nell'ambito della revisione generale di conti della compagnia, da parte della società.

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

1. ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

La Compagnia al fine di adempiere ai propri obblighi contrattualmente previsti ha costituito un portafoglio di strumenti finanziari ripartiti e diversificati in Fondi Interni Assicurativi, di seguito Fondi Interni.

I Fondi Interni Assicurativi sono denominati:

- LINEA IB PLUS CONSERVATIVA
- LINEA IB PLUS MODERATA
- LINEA IB PLUS CRESCITA

Ogni Fondo Interno Assicurativo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia, nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa. Le attività finanziarie sottostanti il Fondo Interno sono di proprietà della Compagnia.

2. CARATTERISTICHE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI E CRITERI DEGLI INVESTIMENTI

La gestione di ciascun Fondo Interno consiste nell'attuazione delle politiche di investimento di CNP PARTNERS che vi provvede nell'interesse di ciascun Contraente in conformità alle caratteristiche e profilo di rischio del Fondo Interno.

Per una più efficiente gestione dei Fondi Interni LINEA IB PLUS CONSERVATIVA, LINEA IB PLUS MODERATA E LINEA IB PLUS CRESCITA, la Compagnia ha delegato la gestione dei fondi a INVEST BANCA, via Cherubini, 99 50053 Empoli, - Capogruppo del Gruppo Bancario Invest Banca costituita il 12/12/1995, codice ABI:03017, N° iscrizione Albo Banca d'Italia 5341 e aderente al Fondo Nazionale di Garanzia e al fondo Interbancario di Tutela dei depositi.

La Compagnia mantiene tuttavia l'esclusiva responsabilità dell'attività di gestione del Fondo stesso nei confronti dei Contraenti e loro aventi causa.

Il patrimonio dei Fondi Interni LINEA PLUS CONSERVATIVA, LINEA PLUS MODERATA E LINEA PLUS CRESCITA è investito negli attivi e, secondo i limiti, previsti dal "Regolamento di ordinamento e supervisione delle Assicurazioni Private Spagnole" decreto 2486/1998. In particolare, alla data di redazione del presente regolamento, ciascun Fondo Interno sarà investito in:

ETF (UCITS compliant) a norma della direttiva 85/611/CEE. Con il termine ETF (Exchange Traded Funds) si intendono quegli strumenti finanziari a gestione passiva il cui ruolo è quello di replicare il più fedelmente possibile un certo benchmark di riferimento, come ad esempio l'andamento di un indice di Borsa, di un settore o di un mercato azionario, di un segmento di mercato obbligazionario oppure ancora di una materia prima o di una valuta. Per quanto riguarda gli ETF legati alle materie (ETC) dovranno avere un minimo di sette sottostanti e sono esclusi dall'universo investibile quelli legati alle materie prime agricole.

Le linee di gestione qui definite avranno una leva finanziaria massima consentita pari ad uno.

3. DESCRIZIONE DEI FONDI INTERNI ED OBIETTIVI DI INVESTIMENTO

3.1. LINEA IB PLUS CONSERVATIVA

Categoria: fondo monetario

Finalità: l'obiettivo principale del Fondo Interno è quello di ottenere un rendimento lievemente superiore a quello offerto dagli strumenti del mercato monetario a fronte di un profilo di rischio basso.

Stile di gestione: la linea è gestita con una politica di investimento attiva che pertanto potrà evidenziare rendimenti che si discostino in maniera contenuta rispetto al benchmark di riferimento dichiarato. La politica d'investimento del portafoglio di questa linea prevede un portafoglio costruito mediante strumenti finanziari individuati attraverso il processo d'investimento definito da Invest Banca. Il portafoglio viene costruito mediante la diversificazione e il bilanciamento degli strumenti individuati dalla Banca, appartenenti alle classi d'investimento liquidità e obbligazioni di ogni area geografica e di ogni tipologia e settore, attraverso l'acquisto diretto di singoli titoli ETF della gamma iShares.

Composizione: il patrimonio del Fondo Interno sarà investito fino al 100% in ETF negoziati in un mercato regolamentato, armonizzati e autorizzati al collocamento in Italia/quotati sui listini europei.

Gli strumenti finanziari sopra indicati possono essere fino al 100% dell'intero portafoglio:

- denominati nelle seguenti valute: euro, sterlina, dollaro USA, dollaro canadese, dollaro australiano, yen, franco svizzero;
- negoziati sui mercati regolamentati;
- prevalentemente quotati in mercati regolamentati nelle seguenti aree geografiche: Europa, Unione Europea, Nord America, Asia (ex Giappone), Giappone, Pacifico, America Latina; Paesi Emergenti
- potenzialmente diversificati in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità.

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi dalla Società di Gestione: il fondo interno non prevede la possibilità di comprendere strumenti finanziari promossi, istituiti o gestiti dalla società di gestione esterna a cui la Compagnia ha delegato la gestione oppure promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della società di gestione a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo.

Orizzonte Temporale minimo consigliato: 3 anni

Profilo di rischio: il livello di rischio è basso.

Il Portafoglio potrà investire sia in titoli denominati in Euro che in titoli denominati in valute diverse dall'Euro. Il Portafoglio può essere esposto al rischio di fluttuazione dei cambi.

Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono avere un effetto positivo o negativo sul valore, sul prezzo o sul reddito del portafoglio anche se composto da titoli obbligazionari e/o monetari. Maggiore sarà la parte di titoli non denominati in Euro, maggiore il possibile effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio e maggiore sarà il rischio al quale il Cliente si espone.

Benchmark 50% Barclays Euro Aggregate Bond; 50% Barclays EMU Bond 1-3 anni

Valuta di denominazione: Euro

3.2. LINEA IB PLUS MODERATA

Categoria: fondo bilanciato

Finalità: l'obiettivo principale del Fondo Interno è quello di ottenere un rendimento più efficiente in termini di rendimento aggiustato per il rischio, di un comparabile investimento bilanciato tradizionale a fronte di un profilo di rischio medio alto.

Stile di gestione: la linea è gestita con una politica di investimento attiva che pertanto potrà evidenziare rendimenti che si discostino in maniera significativa rispetto al benchmark di riferimento dichiarato. La politica d'investimento del portafoglio di questa linea prevede un portafoglio costruito mediante strumenti finanziari individuati attraverso il processo d'investimento definito da Invest Banca, appartenenti alle classi d'investimento liquidità, obbligazioni, azioni e alternativi di ogni area geografica e di ogni tipologia e settore, attraverso l'acquisto diretto di singoli titoli ETF della gamma iShares, fino ad un massimo del 60% in quote azionarie.

Composizione: il patrimonio del Fondo Interno sarà investito fino al 100% in ETF negoziati in un mercato regolamentato, armonizzati e autorizzati al collocamento in Italia/quotati sui listini europei.

Gli strumenti finanziari sopra indicati possono essere fino al 100% dell'intero portafoglio:

- denominati nelle seguenti valute: euro, sterlina, dollaro USA, dollaro canadese, dollaro australiano, yen, franco svizzero;
- negoziati sui mercati regolamentati;
- prevalentemente quotati in mercati regolamentati nelle seguenti aree geografiche: Europa, Unione Europea, Nord America, Asia (ex Giappone), Giappone, Pacifico, America Latina; Paesi Emergenti
- potenzialmente diversificati in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità.

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi dalla Società di Gestione: il fondo interno non prevede la possibilità di comprendere strumenti finanziari promossi, istituiti o gestiti dalla società di gestione esterna a cui la Compagnia ha delegato la gestione oppure promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della società di gestione a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo.

Orizzonte Temporale minimo consigliato: 7 anni

Profilo di rischio: il livello di rischio è medio/alto.

Il Portafoglio potrà investire sia in titoli denominati in Euro che in titoli denominati in valute diverse dall'Euro. Il Portafoglio può essere esposto al rischio di fluttuazione dei cambi.

Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono avere un effetto positivo o negativo sul valore, sul prezzo o sul reddito del portafoglio anche se composto da titoli obbligazionari e/o monetari. Maggiore sarà la parte di titoli non denominati in Euro, maggiore il possibile effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio e maggiore sarà il rischio al quale il Cliente si espone.

Benchmark 70% Barclays Euro Aggregate Bond; 30% MSCI ACWI Eur

Valuta di denominazione: Euro

3.3. LINEA IB PLUS CRESCITA

Categoria: fondo azionario

Finalità: l'obiettivo principale del Fondo Interno è quello di ottenere un rendimento più efficiente in termini di rendimento aggiustato per il rischio rispetto ad un portafoglio azionario globale, a fronte di un profilo di rischio alto.

Stile di gestione: la linea è gestita con una politica di investimento attiva che pertanto potrà evidenziare rendimenti che si discostino in maniera rilevante rispetto al benchmark di riferimento dichiarato. La politica d'investimento del portafoglio di questa linea prevede un portafoglio costruito mediante strumenti finanziari individuati attraverso il processo d'investimento definito da Invest

Banca, appartenenti alle classi d'investimento liquidità, obbligazioni, azioni e alternativi di ogni area geografica e di ogni tipologia e settore, attraverso l'acquisto diretto di singoli titoli ETF della gamma iShares, fino ad un massimo del 100% in quote azionarie.

Composizione: il patrimonio del Fondo Interno sarà investito fino al 100% in ETF negoziati in un mercato regolamentato, armonizzati e autorizzati al collocamento in Italia/quotati sui listini europei.

Gli strumenti finanziari sopra indicati possono essere fino al 100% dell'intero portafoglio:

- denominati nelle seguenti valute: euro, sterlina, dollaro USA, dollaro canadese, dollaro australiano, yen, franco svizzero;
- negoziati sui mercati regolamentati;
- prevalentemente quotati in mercati regolamentati nelle seguenti aree geografiche: Europa, Unione Europea, Nord America, Asia (ex Giappone), Giappone, Pacifico, America Latina; Paesi Emergenti
- potenzialmente diversificati in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità.

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi dalla Società di Gestione: il fondo interno non prevede la possibilità di comprendere strumenti finanziari promossi, istituiti o gestiti dalla società di gestione esterna a cui la Compagnia ha delegato la gestione oppure promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della società di gestione a cui la Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno assicurativo.

Orizzonte Temporale minimo consigliato: 10 anni

Profilo di rischio: il livello di rischio è alto.

Il Portafoglio potrà investire sia in titoli denominati in Euro che in titoli denominati in valute diverse dall'Euro. Il Portafoglio può essere esposto al rischio di fluttuazione dei cambi.

Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono avere un effetto positivo o negativo sul valore, sul prezzo o sul reddito del portafoglio anche se composto da titoli obbligazionari e/o monetari. Maggiore sarà la parte di titoli non denominati in Euro, maggiore il possibile effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio e maggiore sarà il rischio al quale il Cliente si espone.

Benchmark 30% Barclays Euro Aggregate Bond; 70% MSCI ACWI Eur

Valuta di denominazione: Euro

4. SPESE, ONERI E COMMISSIONI

Le spese a carico di ciascun Fondo Interno sono rappresentate da:

- oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo ed ulteriori oneri di diretta spettanza non quantificabili a priori in quanto variabili;
- spese per l'attività di revisione svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo Interno;
- il compenso riconosciuto alla banca depositaria per l'incarico svolto e prelevato dalle disponibilità del Fondo Interno;
- oneri di pubblicazione del valore della quota del Fondo Interno;
- commissioni gravanti sui fondi/comparti sottostanti ai Fondi Interni: per quanto riguarda gli strumenti nei quali investono i Fondi Interni LINEA IB PLUS CONSERVATIVA, LINEA IB PLUS MODERATA, LINEA IB PLUS CRESCITA, la misura percentuale è pari a 0,4%;
- ogni altro costo relativo alla gestione del Fondo Interno Assicurativo.

5. CRITERI PER LA DETERMINAZIONE DEL VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO

Il valore unitario della quota del Fondo Interno, espresso in euro, è calcolato quotidianamente dividendo l'ammontare complessivo degli investimenti del Fondo, calcolato in base al valore di mercato delle attività disponibile il giorno del calcolo e al netto delle spese di cui all'articolo 4 del presente Regolamento e di altre passività, per il numero delle quote riferite allo stesso.

Il valore delle quote, così determinato, è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Italia Oggi" e sul sito internet della compagnia www.cnppartners.eu.

Ai fini della determinazione del valore complessivo netto del Fondo Interno saranno applicati i seguenti principi contabili:

La valorizzazione degli strumenti finanziari è effettuata secondo i seguenti criteri:

- (i) per gli strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati (in mercati di Stati appartenenti all'OCSE istituiti, organizzati e disciplinati da disposizioni adottate o approvate dalle autorità competenti in base alle leggi in vigore nello Stato in cui detti mercati hanno sede), il prezzo è quello ivi rilevato nell'ultimo giorno di mercato aperto del periodo di riferimento. Nel caso di strumenti finanziari negoziati presso più mercati, il prezzo da prendere a riferimento è quello del mercato su cui i titoli risultano maggiormente trattati. Nel caso in cui nell'ultimo giorno di mercato aperto del periodo di riferimento non sia rilevato alcun prezzo, sono adottati i criteri di valutazione di cui alla lettera b);
- (j) per gli strumenti finanziari non negoziati nei mercati di cui alla lettera a), il prezzo è determinato con riferimento al presumibile valore di realizzo sul mercato individuato su un'ampia base di elementi di informazione, oggettivamente considerati dalla Società di Gestione, concernenti sia la situazione dell'emittente sia quella del mercato; per gli strumenti finanziari derivati non negoziati nei mercati (c.d. O.T.C.), la valutazione è effettuata con riferimento alle condizioni di mercato (c.d. "mark to market");
- (k) per i titoli trattati al "corso secco", il prezzo è espresso al "corso secco", con separata evidenziazione del rateo di interesse maturato;
- (l) per i titoli "zero coupon" il prezzo è comprensivo dei ratei di interesse maturati;
- (m) per i titoli negoziati sui mercati di cui alla lettera a) e sospesi dalle negoziazioni in data successiva all'acquisto, l'ultimo prezzo rilevato è rettificato sulla base del minore fra tale prezzo e quello di presunto realizzo, calcolato secondo il motivato e prudente apprezzamento della Società di Gestione. Trascorso un anno dal provvedimento di sospensione, i titoli sospesi sono valutati sulla base dei criteri previsti per quelli non negoziati in mercati regolamentati; analoga valutazione deve essere effettuata per i titoli sospesi acquisiti dopo la data di sospensione.
- (n) per le quote e le azioni emesse da organismi di investimento collettivo, il valore coincide con l'ultima valorizzazione rilevata nel periodo di riferimento;
- (o) per gli strumenti finanziari denominati in valuta estera, il prezzo, individuato per le diverse categorie secondo i criteri sopra indicati, è espresso in Euro applicando i relativi cambi rilevati nello stesso giorno di chiusura del rendiconto. Per i titoli espressi in valute diverse da quelle di conto valutario, il controvalore è determinato arbitrando sui cambi accertati in mercati aventi rilevanza e significatività internazionale;
- (p) per le operazioni in strumenti finanziari con regolamento differito, il prezzo deve essere attualizzato al tasso di interesse di mercato, privo di rischio, corrispondente alla stessa scadenza di quella di regolamento.

La valutazione degli strumenti finanziari di cui è composto il Patrimonio è effettuata quotidianamente.

6. ATTRIBUZIONE DELLE QUOTE

Il numero di quote assegnate al contratto si ottiene dividendo il premio netto versato per il valore unitario della quota relativo al Fondo Interno disponibile alla data di conversione dei premi in quote.

7. MODIFICHE AL PRESENTE REGOLAMENTO

La Compagnia allo scopo di perseguire gli interessi dei Contraenti si riserva di modificare il presente Regolamento a seguito di variazioni della normativa primaria e secondaria ad esso applicabile, ovvero di mutati criteri gestionali del Fondo Interno. In tal caso ciascun Contraente sarà tempestivamente informato in merito alle modifiche.

8. LIQUIDAZIONE ANTICIPATA DEL FONDO INTERNO

La Compagnia, nell'interesse del Contraente e previa comunicazione allo stesso, si riserva il diritto di liquidare il Fondo Interno. Tale facoltà potrà essere esercitata qualora il patrimonio del Fondo risultasse non sufficiente per garantire un'ottimizzazione del risultato dello stesso Fondo. In tal caso la Compagnia informerà per iscritto il Contraente.

9. REVISIONE CONTABILE

La verifica contabile del Fondo Interno avviene nell'ambito della revisione generale di conti della compagnia, da parte della società.

INFORMATIVA SUL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Ai sensi dell'art 13 del D.Lgs 196/2003 si forniscono le seguenti informazioni.

Titolare del trattamento

Il Titolare del trattamento dei dati personali è CNP PARTNERS de Seguros y Reaseguros S.A, Calle Ochandiano 10, Madrid - Spagna e la Rappresentanza Generale per l'Italia, sita in Via Albricci n. 7, Milano – Italia.

Finalità e trattamenti

I dati personali acquisiti direttamente o per il tramite terzi, anche in corso di Contratto, saranno utilizzati dalla Compagnia, in qualità di titolare del trattamento dei dati, con la finalità principale di dar corso al presente Contratto (attivazione copertura, raccolta premi, trattazione reclami, gestione liquidazioni e sinistri, adempimenti relativi agli obblighi di legge).

La Compagnia potrà inoltre utilizzare i dati per la finalità di fornire un servizio informativo via web.

Oltre ai dati comuni raccolti in sede di conclusione del Contratto, per le finalità sopra indicate, la Compagnia sopra menzionata potrebbe dover richiedere di comunicare dati sensibili (quali, ad esempio, le informazioni riportate in questionari sanitari o certificati medici, cartelle cliniche) indispensabili per lo svolgimento delle verifiche necessarie al Contratto e all'esecuzione delle prestazioni richieste (es. la liquidazione di Sinistri).

La richiesta dei dati risulta infatti necessaria per il perseguimento delle suddette finalità, rispetto alle quali, in assenza, la Compagnia non sarebbe in grado di eseguire le obbligazioni di cui al presente Contratto.

Questi dati, inclusi quelli sensibili, saranno utilizzati unicamente ed esclusivamente da personale preposto alla gestione del rapporto di assicurazione, anche con l'ausilio di strumenti elettronici e con modalità strettamente coerenti con le finalità sopra descritte.

Comunicazione dei dati

Alcuni dati potrebbero essere comunicati a:

- i. società del gruppo della Compagnia e a società terze, che svolgono per conto della Compagnia, attività e servizi strettamente connessi al rapporto di assicurazione e che utilizzeranno i dati in qualità di autonomi titolari o di responsabili del trattamento appositamente istruiti, nonché
- ii. ad enti ed organismi pubblici del settore assicurativo per l'adempimento di obblighi di legge o di contratto;
- iii. banche ed istituti di credito ed, in particolare, l'intermediario che ha collocato la polizza;
- iv. consulenti legali, contabili e fiscali nella misura strettamente necessaria alla gestione degli adempimenti a cui la Compagnia è soggetta e alla tutela dei diritti della Compagnia;
- v. altri assicuratori, coassicuratori, riassicuratori, consorzi ed associazioni di settore.
- vi. società terze situate negli Stati Uniti d'America o in Paesi appartenenti all'Unione Europea, qualora ciò risulti strettamente necessario alla gestione del servizio informativo via web.

Taluni dati potrebbero inoltre essere comunicati a società del gruppo della Compagnia situate in Paesi appartenenti all'Unione Europea qualora ciò risulti strettamente necessario per

particolari esigenze connesse alla elaborazione di specifiche statistiche in relazione ai rischi assicurati, alla gestione dei premi e delle liquidazioni dei Sinistri. La lista dei soggetti terzi cui i dati sono comunicati, può essere richiesta alla Compagnia.

Diritti dell'interessato

L'Assicurato ha il diritto di ottenere:

- i. la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la comunicazione in forma comprensibile dei dati medesimi, della loro origine, nonché delle finalità e delle modalità del trattamento e della logica su cui il trattamento si basa;
- ii. l'aggiornamento, la rettifica ovvero, quando vi abbia interesse, l'integrazione dei dati; la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali sono stati raccolti o successivamente trattati;
- iii. l'attestazione che le operazioni di cui al precedente punto (ii) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati, eccettuato il caso in cui tale adempimento si riveli impossibile o comporti un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.

L'Assicurato ha, altresì, il diritto di opporsi al trattamento dei dati personali che lo riguardano:

- i. per motivi legittimi, anche se i dati sono pertinenti alle finalità per cui sono stati raccolti;
- ii. a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

Con la sottoscrizione della clausola posta nel modulo di proposta, si rilascia alla Compagnia, sopra indicata, il consenso al trattamento dei dati personali, ivi compresi i dati sensibili eventualmente forniti.

In ogni momento sarà possibile consultare i dati ed eventualmente chiederne l'aggiornamento, rettifica, integrazione od opporsi al loro trattamento (ed esercitare gli altri diritti previsti dall'art. 7 del d.lgs. n. 196/2003), rivolgendosi direttamente alla Compagnia.

Limitatamente alle informazioni di contatto (dati identificativi, indirizzi email e di posta ordinaria, numeri di telefono) i dati personali potranno essere trattati per l'invio di comunicazioni di carattere commerciale e pubblicitario relativi ai prodotti della Compagnia e del Gruppo di cui fa parte. In ogni momento si potrà chiedere la cancellazione dei dati ed il blocco del trattamento per le finalità commerciali contattando direttamente la Compagnia.

Esercizio dei diritti

Per l'esercizio dei diritti ci si potrà avvalere delle seguenti modalità:
Lettera: CNP PARTNERS de Seguros y Reaseguros S.A.- Ufficio Reclami .Via Albricci 7, 20122 Milano

Posta elettronica: reclami@cnppartners.eu

GLOSSARIO

Le seguenti definizioni, utilizzate all'interno del fascicolo informativo nel significato riportato di seguito, costituiscono parte integrante delle Condizioni di Assicurazione.

AVENTE DIRITTO

Il Contraente o il Beneficiario.

ASSICURATO

Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto, che può coincidere o no con il Contraente. Le prestazioni previste dal contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.

BENEFICIARIO

La persona (o le persone) fisica o giuridica designata dal Contraente a riscuotere la prestazione assicurata al verificarsi del decesso dell'Assicurato.

CAPITAL GAIN

Differenza positiva tra il controvalore dell'investimento ad una certa data ed il controvalore dell'investimento stesso alla data di decorrenza del contratto.

CARICAMENTO

La parte del premio netto che viene trattenuta dalla Compagnia per coprire le spese di acquisizione e di amministrazione del contratto.

COMPAGNIA

La rappresentanza italiana di CNP PARTNERS autorizzata all'esercizio delle assicurazioni sulla base dell'informativa consegnata all'IVASS, con sede in Via Albricci n. 7 – 20122 Milano (Italia).

CONTRAENTE

Persona fisica o giuridica, che può coincidere o no con l'Assicurato o il Beneficiario, che stipula il contratto di assicurazione, che è tenuto a pagare il premio e che esercita tutti i diritti nascenti dal contratto.

CONTRATTO

Il rapporto assicurativo oggetto delle presenti Condizioni di Assicurazione, disciplinato da queste ultime, dalla proposta contrattuale accettata dalla Compagnia e, per quanto non diversamente previsto, dalle disposizioni della legge applicabile.

ETÀ DELL'ASSICURATO (di seguito definito ETÀ)

L'età convenzionalmente utilizzata nei contratti assicurativi in riferimento all'Assicurato è definita come segue: nel caso in cui siano trascorsi meno di sei mesi dal compimento dell'età anagrafica, età assicurativa e anagrafica coincidono. In caso contrario, l'età assicurativa è pari all'ultima età anagrafica compiuta maggiorata di un anno. Questa definizione di età si utilizza esclusivamente quando si riferisce all'età dell'Assicurato, in tutti gli altri casi vale l'età anagrafica.

EVENTO DI TURBATIVA DEL MERCATO

qualunque evento che causi la sospensione, impedisca, alteri o renda altrimenti impossibile la valorizzazione delle quote del Fondo Interno.

CONTO TECNICO IN EURO

Una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Compagnia. La gestione del patrimonio viene effettuata nel rispetto dei limiti previsti dal "Regolamento di ordinamento e supervisione delle Assicurazioni Private Spagnole".

FONDI INTERNI

Fondo di investimento per la gestione delle polizze unit linked costituito all'interno della Compagnia e gestito separatamente dalle altre attività della Compagnia stessa, in cui vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, versati dai Contraenti, i quali vengono convertiti in quote (unit) del fondo stesso. A seconda delle attività finanziarie nelle quali in patrimonio è investito sono distinti in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

GESTIONE SEPARATA

Un portafoglio di investimenti gestito separatamente dagli altri attivi detenuti dalla Compagnia, in funzione del cui rendimento si rivalutano le prestazioni dei contratti ad esso collegati.

IVASS

L'acronimo di "Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni", ossia l'organo di vigilanza e di controllo sulle imprese esercenti attività di assicurazione, istituito ai sensi del Decreto Legge 6 luglio 2012 n. 95 e convertito con Legge 7 agosto 2012 n. 135. L'Istituto ha sede in Roma, via del Quirinale, 21 - Tel. 06.421.331-Fax 06.421.33.206.

OICR

Organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono compresi i Fondi comuni di investimento, comparti di fondi comuni di investimento e SICAV, che soddisfano le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE ovvero autorizzati secondo il D.Lgs.58 del 24/02/98-Testo Unico dell' Intermediazione Finanziaria).

PARTI

Il Contraente e la Compagnia.

POLIZZA

Il documento firmato dalla Compagnia su proprio modulo che prova il contratto.

PREMIO INVESTITO

Il premio versato al netto delle spese di emissione e del caricamento.

PREMIO LORDO (di seguito definito PREMIO)

L'importo corrisposto dal Contraente comprensivo delle spese di emissione.

PREMIO NETTO

L'importo corrisposto dal Contraente al netto delle spese di emissione.

PRESTAZIONE ASSICURATA

La somma dovuta dall'assicuratore in esecuzione del contratto in caso di decesso dell'Assicurato.

QUOTE

Ciascuna delle parti di uguale valore in cui ogni OICR e Fondo Interno Assicurativo è suddiviso.

RECESSO

Il diritto del Contraente di sciogliersi dal contratto entro il termine di trenta giorni dal momento in cui è informato della conclusione del contratto stesso, ai sensi 177 del D. Lgs. n. 209/05.

REVOCA

Il diritto del Contraente di privare di effetti la proposta contrattuale fino alla conclusione del contratto, ai sensi dell'art. 176 del O. Lgs. n. 209/05.

RISCATTO

La totale o parziale liquidazione, richiesta dal Contraente, del credito maturato verso la Compagnia, con contemporaneo scioglimento del contratto se il riscatto richiesto è totale.

SINISTRO

Il decesso dell'Assicurato prima dello scioglimento del contratto.

SPESE DI EMISSIONE

Le spese sostenute per emettere il contratto.

VALORE COMPLESSIVO DELLE QUOTE

Il valore totale delle quote degli OICR e dei Fondi Interni Assicurativi attribuite al contratto ad una scelta data, determinato moltiplicando, per ciascun OICR e Fondo Interno Assicurativo, il numero di quote attribuite per il relativo valore unitario alla data considerata.

VALORE UNITARIO

Il valore di ciascuna delle quote degli OICR e dei Fondi Interni Assicurativi.

Data di aggiornamento: Febbraio 2017

ALLEGATO 1 - DETTAGLIO SUI SINGOLI OICR

Di seguito vengono fornite le informazioni di dettaglio sui singoli OICR.

ACOMEA BREVE TERMINE A2

Data d'inizio: 1 Giugno 2011

Categoria Assogestioni: Obbligazionario

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il fondo ha come obiettivo un moderato accrescimento del capitale investito. Gli investimenti principali sono di natura monetaria e/o obbligazionaria. In maniera residuale il Fondo investe in OICR, anche promossi e/o gestiti dalla SGR (OICR collegati), che investono nelle predette categorie. Gli Investimenti in strumenti finanziari di uno stesso emittente possono avvenire in misura superiore al 35% del patrimonio a condizione che siano emessi o garantiti da stati dell'area euro. In maniera residuale il Fondo può investire in depositi bancari. Il Fondo può investire in strumenti finanziari con merito creditizio non "investment grade" o privi di rating.

Orizzonte temporale dell'investitore: 3 anni

Profilo di rischio: Medio Basso

Composizione e aree geografiche: Il Fondo investe all'interno dell'Area Euro, e può investire in Emittenti governativi, organismi sovranazionali/agenzie; emittenti societari. Il Fondo si diversifica in tutti i settori economici per gli emittenti societari.

Processo di investimento e stile gestionale: Il Fondo adotta una strategia di tipo attivo e discrezionale. La selezione degli investimenti viene effettuata sulla base dell'evoluzione dei tassi di interesse, tenendo conto delle opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sui diversi tratti della curva dei rendimenti, nonché sulla base dell'analisi dell'affidabilità degli emittenti. Come risultato del processo di selezione degli strumenti finanziari, sono possibili rilevanti scostamenti nella composizione del Fondo rispetto al benchmark. La gestione tipica della Società non prevede, di norma, l'utilizzo di strumenti finanziari derivati OTC né l'utilizzo di tecniche di efficiente gestione del portafoglio (si intendano tra di esse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, pronti contro termine, riporto, prestito titoli).

Benchmark: 100% BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Government Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad accumulazione, i proventi della gestione sono reinvestiti nel patrimonio del fondo.

Modalità di valorizzazione della quota: Giornaliera

Operazioni in strumenti derivati: Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, investimento ed efficiente gestione del portafoglio, avvalendosi di una leva finanziaria massima pari a 1,3. In tal caso, l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati può risultare amplificato, sia per i guadagni che per le perdite, fino ad un massimo del 30%.

Forma organizzativa: FCI

Denominazione e sede legale: AcomeA SGR S.p.A Largo Donegani 2, Milano.

Commissione di gestione: 0,30%

Commissione di Performance: Non presente

ACOMEA EUROPA A1

Data d'inizio: 13 Maggio 1991

Categoria Assogestioni: Azionari Europa

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il fondo ha come obiettivo la crescita significativa del capitale investito mediante una strategia di gestione di tipo attivo e discrezionale. L'investimento principale avviene in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio. In maniera

residuale investe residuale in OICR, anche promossi e/o gestiti dalla SGR. In misura residuale il Fondo può investire in depositi bancari.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio Alto

Composizione e aree geografiche: Il fondo è investito principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria di emittenti societari di qualsiasi capitalizzazione, e senza vincoli settoriali. Le principali aree geografiche di riferimento sono i paesi dell'Unione Europea e la Svizzera. Gli investimenti sono denominati in euro e nelle principali valute europee. Gestione attiva del rischio di cambio.

Processo di investimento e stile gestionale: La selezione degli strumenti finanziari viene effettuata sulla base di analisi economico-finanziarie per l'individuazione di società che presentano un potenziale di rialzo delle quotazioni nel medio/lungo periodo (criterio c.d. value), nonché di analisi macro e micro-economiche per la determinazione dei pesi dei singoli paesi e dei singoli settori, nel rispetto dell'obiettivo di una elevata diversificazione degli investimenti. Viene data prevalenza alla scelta dei singoli strumenti finanziari (approccio c.d. bottom up) con interventi in controtendenza rispetto alle dinamiche di mercato. Come risultato del processo di selezione è possibile un rilevante scostamenti rispetto al benchmark, conseguito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti nell'indice di riferimento o presenti in proporzioni diverse nonché attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento, al fine di realizzare un migliore rendimento corretto per il rischio di lungo periodo.

Benchmark: 100% FTSE All World Europe Local Currency TR.

Destinazione dei proventi: Fondo ad accumulazione, i proventi della gestione sono reinvestiti nel patrimonio del fondo.

Modalità di valorizzazione della quota: Giornaliera

Operazioni in strumenti derivati: L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati, coerente con la politica di investimento e con il profilo di rischio/rendimento del Fondo, è finalizzato alla copertura dei rischi, all'investimento e all'efficiente gestione del portafoglio. Il Fondo si avvale di una leva finanziaria massima pari a 1,3. In tal caso, l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati può risultare amplificato, sia per i guadagni che per le perdite, fino ad un massimo del 30%. Per il calcolo dell'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati viene utilizzato il metodo degli impegni.

Forma organizzativa: FCI

Denominazione e sede legale: AcomeA SGR S.p.A Largo Donegani 2, Milano.

Commissione di gestione: 2%

Commissione di Performance: Commissione di performance pari al 20% dell'overperformance, intesa come differenza positiva tra il Differenziale (cioè la differenza tra la variazione percentuale del valore della quota in ciascun giorno di valorizzazione rispetto al giorno in cui è maturata l'ultima commissione di performance - definito come Data di Riferimento - e la variazione percentuale dell'indice FTSE All World Europe Local Currency nel medesimo periodo) e l'High Watermark Relativo (cioè il valore più alto del Differenziale mai raggiunto dal 1° giugno 2011, data di introduzione di tale metodo). È applicata al minor ammontare tra l'ultimo valore complessivo netto del fondo disponibile ed il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo intercorrente tra la data del precedente High Watermark Relativo e la data dell'ultimo valore complessivo netto del fondo disponibile.

ACOMEA PERFORMANCE A1

Data d'inizio: il fondo è operativo dal 1989. La politica di investimento del fondo ha subito variazioni nel corso degli anni; pertanto i risultati relativi al periodo indicato nei grafici di seguito riportati sono stati ottenuti in circostanze non più valide.

Categoria Assogestioni: Bilanciato

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il fondo ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito. La selezione degli strumenti finanziari viene effettuata sulla base dell'analisi fondamentale e di credito dei singoli emittenti e dei settori cui essi appartengono, nonché in considerazione della dinamica delle principali variabili macroeconomiche e dei tassi di cambio. Nella selezione degli investimenti viene costantemente ricercato il miglior rapporto tra rischio e rendimento nell'ambito degli strumenti finanziari di riferimento.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Il Fondo può investire in qualsiasi area geografica. Il fondo è investito principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria di emittenti societari, di emittenti governativi e sovranazionali, agenzie, senza vincoli geografici, con rating anche inferiore ad investment grade o privi di rating. L'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria è residuale come è residuale l'investimento in OICR, anche promossi e/o gestiti dalla SGR (OICR collegati), che investono nelle predette categorie. L'investimento in strumenti finanziari di uno stesso emittente in misura superiore al 35% del patrimonio è possibile a condizione che gli strumenti finanziari siano emessi o garantiti da stati dell'area euro. Possibilità di investimento in depositi bancari in misura residuale.

Processo di investimento e stile gestionale: Il Fondo adotta una strategia di tipo attivo e discrezionale. La selezione degli investimenti viene effettuata in considerazione della dinamica delle principali variabili macroeconomiche e dei tassi di cambio, nonché sulla base dell'analisi fondamentale e di credito degli emittenti e dei settori cui gli stessi appartengono. La SGR non si propone di replicare la composizione del benchmark e può selezionare, nell'ambito degli investimenti obbligazionari classi di titoli e/o mercati in proporzioni significativamente differenti rispetto al benchmark medesimo. Come risultato del processo di selezione degli strumenti finanziari, sono possibili rilevanti scostamenti della performance del fondo rispetto al benchmark. La gestione tipica della Società non prevede, di norma, l'utilizzo di strumenti finanziari derivati OTC né l'utilizzo di tecniche di efficiente gestione del portafoglio (si intendano tra di esse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, pronti contro termine, riporto, prestito titoli).
Benchmark: 100% BofA Merrill Lynch Global Broad Market Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad accumulazione, i proventi della gestione sono reinvestiti nel patrimonio del fondo.

Modalità di valorizzazione della quota: giornaliera

Operazioni in strumenti derivati: L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati, coerente con la politica di investimento e con il profilo di rischio/rendimento del Fondo, è finalizzato alla copertura dei rischi, all'investimento e all'efficiente gestione del portafoglio. Il Fondo si avvale di una leva finanziaria massima pari a 1,3. In tal caso, l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati può risultare amplificato, sia per i guadagni che per le perdite, fino ad un massimo del 30%. Per il calcolo dell'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati viene utilizzato il metodo degli impegni.

Forma organizzativa: FCI

Denominazione e sede legale: AcomeA SGR S.p.A Largo Donegani 2, Milano.

Commissione di gestione: 1,30%

Commissione di Performance: la commissione di performance - calcolata con cadenza giornaliera - matura nell'ipotesi in cui il valore della quota disponibile alla SGR in ciascun giorno di valorizzazione (il "Giorno Rilevante"), al lordo della commissione in corso di calcolo, sia superiore al valore più elevato (HWM assoluto) registrato dalla quota medesima nell'arco temporale intercorrente tra il 1° giugno 2011 (data di prima rilevazione dell'HWM assoluto) ed il giorno precedente quello Rilevante.

AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE FU C USD

Data d'inizio: 14/07/2011

Categoria Assogestioni: Obbligazionari

Valuta di denominazione: Dollaro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo del Comparto consiste nel superare il rendimento dell'indicatore di riferimento Barclays Global Aggregate (con copertura in USD) assumendo posizioni tattiche e strategiche e posizioni di arbitraggio su tutti mercati valutari, del credito e dei tassi d'interesse.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 3 anni

Profilo di rischio: Medio Basso

Composizione e aree geografiche: Per investire in mercati diversificati, il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio sia in titoli di credito emessi o garantiti da governi di paesi membri dell'OCSE o emessi da società private, che in titoli garantiti da ipoteche ("Mortgage-backed") o altri titoli garantiti da attività ("Asset-backed") con valutazione "Investment Grade" sino al 40% delle sue attività totali.

Processo di investimento e stile gestionale: il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio in (i) strumenti di debito emessi o garantiti dai governi di paesi appartenenti all'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) o emessi da società e/o strumenti finanziari nei quali il pagamento del valore e del reddito è derivato e garantito da uno specifico paniere di attività sottostanti (titoli garantiti da attività, o ABS "Asset-Backed Securities") con un rischio di insolvenza piuttosto basso ("Investment Grade")

Benchmark: Barclays Global Aggregate TR Hdg USD

Destinazione dei proventi: Le Azioni ad Accumulazione conservano e reinvestono automaticamente tutto il reddito attribuibile all'interno del Comparto, accumulando così il valore nel proprio prezzo.

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: L'uso di strumenti derivati costituirà parte integrante della politica e delle strategie d'investimento del Comparto a fini di arbitraggio, copertura e/o sovraesposizione su valute, tassi d'interesse e rischio di credito.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Commissione di gestione: 1,00%

BLACKROCK GLOBAL FUNDS – WORLD FINANCIALS E2

Data d'inizio: 31/07/2006

Categoria Assogestioni : Azionari Finanza

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il World Financial Fund si propone di massimizzare il rendimento totale investendo in società finanziarie.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Il Comparto investe a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società operanti nei servizi finanziari in Nord America, Europa e Estremo oriente.

Processo di investimento e stile gestionale: Metodologia utilizzata per la misurazione della Gestione del rischio: VaR relativo utilizzando l'MSCI World Financials Index quale benchmark idoneo. Livello previsto di effetto leva per il Comparto: 0% del Valore Patrimoniale Netto.

Benchmark: MSCI World Financials

Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto può utilizzare strumenti derivati al fine di copertura di rischi di mercato e di cambi, nonché per una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero
Forma organizzativa: SICAV
Denominazione e sede legale: BlackRock (Luxembourg) S.A. 6D, route de Trèves, L-2633
Senningerberg Granducato del Lussemburgo
Commissione di gestione: 1,50%

BLACKROCK GLOBAL FUNDS – WORLD GOLD E2

Data d'inizio: 30/12/ 1994

Categoria Assogestioni : Azionario energia e materie prime

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il comparto mira a massimizzare i rendimenti, espressi in dollari USA, investendo a livello globale principalmente in azioni di società con sede, o che svolgono gran parte della loro attività, nel settore aurifero. Il comparto può detenere azioni di società di estrazione di metalli preziosi, metalli di base e altre società minerarie

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Il comparto investe a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio netto totale in azioni di società operanti prevalentemente nel settore delle miniere d'oro. Il comparto può inoltre investire in azioni di società che svolgano la loro attività principale nei settori dei metalli preziosi, dei metalli e minerali di base e minerario. Il comparto non detiene materialmente oro o altri metalli. - Globale

Processo di investimento e stile gestionale: N.D. - Attivo

Benchmark: FTSE Gold Minex Index (cap only)

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il comparto può utilizzare strumenti derivati a fine di copertura di rischi di mercato e di cambio, nonché per una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: BLACKROCK LUXEMBOURG SA - Black Rock Global Funds - 6D route de Trèves, - L-2633 Senningerberg - Granducato di Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,75% + 0,50% distribuzione

BLACKROCK GLOBAL FUNDS – GLOBAL ALLOCATION E2 H

Data d'inizio: 22/4/ 2005

Categoria Assogestioni : Bilanciati

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il comparto persegue un alto rendimento complessivo dell'investimento, compatibilmente con un rischio moderato, tramite una politica di investimento pienamente controllata che utilizza titoli di capitale, di debito e a breve termine. Il fondo può investire in titoli di emittenti di tutto il mondo.

Orizzonte temporale dell'investitore: 3-5 anni

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: Il comparto investe a livello globale in azioni, obbligazioni e titoli a breve termine di emittenti corporate e governativi principalmente negli Stati Uniti, in Canada, Europa e Asia. Il comparto può detenere titoli di società a bassa capitalizzazione e titoli high yield. - Globale

Processo di investimento e stile gestionale: Il comparto persegue un alto rendimento complessivo dell'investimento, compatibilmente con un rischio moderato, tramite una politica di investimento pienamente controllata che utilizza titoli di capitale, di debito e a breve termine. Il fondo può investire in titoli di emittenti di tutto il mondo - Attivo

Benchmark: 36% S&P500, 24% FTSE World (ex-US), 24% 5 Year US TN, 16% Citigroup Non US W G B

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il comparto può utilizzare strumenti derivati per coprire il rischio valutario, ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio e per implementare specifiche tecniche di gestione. Gli strumenti che possono essere utilizzati in quest'ultimo caso sono contratti swap, derivati su valute e opzioni.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: BLACKROCK LUXEMBOURG SA - Black Rock Global Funds - 6D route de Trèves, - L-2633 Senningerberg - Granducato di Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,50% + 0,50% distribuzione

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN A

Data d'inizio: 8/03/2010

Categoria Assogestioni: Flessibili

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: l'obiettivo del Comparto è realizzare un rendimento complessivo superiore al benchmark in cash. Il Comparto tenta di realizzare un rendimento assoluto su un orizzonte di investimento di un intero ciclo aziendale che di norma si espande oltre i 3-5 anni superiore al rendimento ricevuto da liquidi su depositi per tale periodo. In generale il Comparto può investire in azioni, titoli azionari, titoli di reddito fisso, depositi, strumenti derivati, liquidi, strumenti del mercato monetario ed equivalenti in contanti. L'investimento in titoli a reddito fisso inferiori ad investment grade non dovrebbero superare il 30% del patrimonio netto e di norma sarà sostanzialmente inferiore al 30% del patrimonio netto.

Orizzonte temporale dell'investitore: 5-10 anni

Profilo di rischio: Medio Basso

Composizione e aree geografiche: il comparto non è soggetto a settori geografici o di mercato specifici.

Processo di investimento e stile gestionale: il comparto è un portafoglio globale multi-attività. Le allocazioni saranno effettuate a discrezione del gestore, in base ai modelli quantitativi, in ogni strategia e tra le strategie.

Benchmark: Euribor 1 mese

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: il Comparto può usare strumenti derivati ai fini dell'investimenti per realizzare una copertura contro i rischi di mercato ed i rischi valutari nonché ai fini di una gestione del portafoglio efficiente.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: BNY Mellon Global Management Limited – 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2.

Commissione di gestione: 1,50%

CANDRIAM EQUITIES L BIOTECHNOLOGY N USD

Data d'inizio: 05/06/2003

Categoria Assogestioni: Azionari salute

Valuta di denominazione: Dollaro

Obiettivi e politica d'investimento: questo comparto offre agli azionisti l'opportunità di investire in un portafoglio costituito da titoli azionari mondiali del settore delle biotecnologie. Il patrimonio sarà investito principalmente in azioni di società operanti in questo settore.

Il comparto non potrà investire più del 10% del patrimonio in fondi.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Alto

Composizione e aree geografiche: titoli azionari mondiali del settore delle biotecnologie.

Processo di investimento e stile gestionale: N.D

Benchmark: MSCI World/Biotechnology NR USD

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: il comparto potrà detenere, a titolo accessorio, azioni, valori assimilabili alle azioni (in particolare, obbligazioni convertibili, warrant, certificati di investimento) e liquidità, depositi o strumenti del mercato monetario la cui durata residua non sia superiore a 12 mesi.

L'investitore deve essere consapevole del fatto che i warrant nonché i prodotti derivati sono più volatili delle azioni sottostanti.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Candriam Investors Group - 136, route d'Arlon - L-1150 Luxembourg

Commissione di gestione: 2,00%

CARMIGNAC EMERGENTS A

Data d'inizio: 03/02/1997

Categoria Assogestioni: Azionari internazionali

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il Fondo è gestito discrezionalmente sulla base di una politica di asset allocation attiva in titoli dei paesi emergenti, focalizzandosi prevalentemente sulle azioni, ma senza escludere le obbligazioni dei paesi emergenti.

La gestione punta ad ottenere un rendimento superiore e una volatilità inferiore rispetto all'indice di riferimento MSCI Emerging Markets Free.

In ogni caso, per almeno i 2/3 le azioni e le obbligazioni saranno emesse da società o emittenti che hanno sede o esercitano una parte preponderante della loro attività nei paesi emergenti. Al fine di consentire al gestore una diversificazione del portafoglio, il patrimonio del Fondo potrà includere una quota compresa tra lo 0 e il 40% di obbligazioni a tasso fisso, di strumenti del mercato monetario e di obbligazioni a tasso variabile e indicizzate all'inflazione dei paesi emergenti. Carmignac Emergents è costantemente investito in azioni per una quota minima del 60% del patrimonio.

Il patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in società a bassa, media e alta capitalizzazione e in qualsiasi settore.

Il Fondo potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM.

Tali investimenti potranno essere effettuati anche in OICVM gestiti da Carmignac Gestion.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: società o emittenti che hanno sede o esercitano una parte preponderante della loro attività nei paesi emergenti dell'Asia, America Latina, Europa dell'Est, Medio Oriente ed Africa.

Processo di investimento e stile gestionale: La politica di gestione è dinamica e focalizzata soprattutto sulle azioni, senza escludere altri valori mobiliari delle borse dei paesi emergenti.

La strategia d'investimento è priva di vincoli di allocazione predeterminati in termini di area geografica, settore d'attività, tipo o caratteristica dei titoli.

La ripartizione del portafoglio fra le diverse classi di attività e categorie di OICVM (azionari, bilanciati, obbligazionari, di liquidità ecc.), basata su un'analisi fondamentale delle condizioni macroeconomiche mondiali e dei suoi trend evolutivi (crescita, inflazione, deficit ecc.), potrà variare in funzione delle previsioni dei gestori.

La selezione delle azioni avviene sulla base di analisi finanziarie, incontri organizzati dalle società, visite presso le società stesse e notizie pubblicate dai media. A seconda dei casi, i

criteri adottati sono in particolare il valore patrimoniale netto, il rendimento, la crescita e la qualità del management.

Poiché la gestione del Fondo è di tipo attivo e discrezionale, l'asset allocation potrà differire sensibilmente da quella costituita dal suo indice di riferimento. Allo stesso modo, la composizione del portafoglio costituito dalle diverse classi di attività, basata su un'approfondita analisi finanziaria, potrà differire sensibilmente, in termini geografici, settoriali, di rating o di scadenza, dalle ponderazioni dell'indice di riferimento.

Benchmark: MSCI Emerging Markets Free

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il gestore può investire in strumenti finanziari a termine, fisso o condizionato, negoziati sui mercati dell'area dell'euro e/o internazionali, regolamentati od "over-the-counter".

In questo contesto, il gestore potrà assumere posizioni allo scopo di coprire il suo portafoglio e/o esporlo a settori di attività, zone geografiche, tassi, azioni (tutte le capitalizzazioni), cambi, titoli e valori mobiliari assimilati o indici al fine di realizzare l'obiettivo di gestione.

Forma organizzativa: Fondo Comune di Investimento di diritto Francese.

Denominazione e sede legale: CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme, 75001 PARIGI

Commissione di gestione: 1,50%

Commissioni di performance: fino al 20% della sovraperformance eventualmente raggiunta (la commissione di performance si basa sul confronto tra la performance del Fondo comune di investimento e il suo indice di riferimento, sull'anno civile).

CARMIGNAC PATRIMOINE A

Data d'inizio: 7/11/ 1989

Categoria Assogestioni : Bilanciati

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Carmignac Patrimoine si propone di ottenere una performance assoluta e costante mediante una gestione di tipo attivo, indipendente da qualsiasi indice di riferimento e libera da vincoli di ripartizione in base a criteri geografici o settoriali.

Orizzonte temporale dell'investitore: 3-5 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Carmignac Patrimoine investe in titoli azionari e obbligazionari internazionali, operante sulle piazze finanziarie di tutto il mondo. Al fine di ridurre i rischi di variazione di valore del capitale, almeno il 50% del patrimonio è costantemente investito in prodotti di tipo obbligazionario e/o monetario. - Globale

Processo di investimento e stile gestionale: Il fondo è gestito secondo un approccio opportunistico. L'approccio integra una forte componente macroeconomica e l'esposizione alle azioni è limitata al 50%. - Viene adottato un approccio "top down". Con una strategia basata sull'identificazione, generalmente a priori e non necessariamente seguendo la moda del momento, di tematiche di investimento orientate alla crescita a medio e lungo termine.

Benchmark: 50% Citi WGBI All Maturities EUR , 50% MSCI AC World EUR

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati, compresi strumenti equivalenti che danno luogo a un regolamento in contanti, negoziati su un Mercato Regolamentato, una borsa di Altro Stato o un Altro Mercato Regolamentato e/o strumenti finanziari derivati negoziati fuori borsa ("strumenti derivati OTC"), a condizione che: – l'attività sottostante consista in indici finanziari, tassi di interesse, tassi di cambio o valute nei quali il Comparto possa investire conformemente ai propri obiettivi d'investimento; – le controparti di tali transazioni con derivati OTC siano istituti soggetti a vigilanza prudenziale e appartenenti alle categorie approvate dall'Autorità di Vigilanza; e – gli strumenti derivati OTC

siano oggetto di una valutazione affidabile e verificabile su base quotidiana e possano essere venduti, liquidati o chiusi con una operazione di compensazione in qualsiasi momento al loro equo valore su iniziativa della Società

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG -65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte L - 1331 LUSSEMBURGO

Commissione di gestione: 1,50%

CARMIGNAC PORTFOLIO CAPITAL PLUS A

Data d'inizio: 14/12/2007

Categoria Assogestioni : Obbligazionari corporate

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo del comparto è realizzare una sovraperformance dell'1,5% rispetto all'indice Eonia capitalizzato (EONCAPL7 Index) su un orizzonte temporale raccomandato di 18

mesi. La strategia consiste nell'investire la maggior parte del portafoglio in titoli di emittenti privati e in veicoli di cartolarizzazione. Il portafoglio investe in obbligazioni e in strumenti del mercato monetario sia francesi che esteri. La percentuale del patrimonio netto rappresentata da tale porzione del portafoglio sarà compresa tra 0 e 100. Il comparto farà ricorso a titoli di debito e a strumenti del mercato monetario, in particolare a obbligazioni emesse o garantite da un Stato appartenente all'universo di investimento. Ai fini della diversificazione del portafoglio, il comparto potrà investire fino al 10% del patrimonio in azioni o quote di OICVM od OICR europei armonizzati o meno e appartenenti a qualsiasi categoria

Orizzonte temporale dell'investitore: almeno 18 mesi

Profilo di rischio: Basso

Composizione e aree geografiche: L'universo geografico d'investimento del comparto include i paesi cosiddetti "emergenti" di Asia, Africa, America latina, Medio oriente e Europa settentrionale (Russia compresa), pur non essendo esclusa la possibilità di investire in altri paesi a livello mondiale.

Processo di investimento e stile gestionale: saranno assunte posizioni lunghe e/o corte sul mercato del reddito fisso, delle valute e degli indici di materie prime attraverso strumenti finanziari (a termine o meno). Potranno altresì essere attuate strategie sulla volatilità dei diversi mercati sopra citati. La gestione di questo comparto non è indicizzata e il benchmark presentato è un indice di riferimento.

Benchmark: Eonia

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il comparto potrà utilizzare tecniche e strumenti derivati quotati o negoziati over-the-counter, tra cui le opzioni (semplice, con barriera, binaria), i contratti a termine e gli swap (anche del tipo performance swap), con i seguenti sottostanti: azioni (entro il limite del 10% del patrimonio netto del fondo), valute, tassi, indici (di materie prime e volatilità), dividendi e exchange traded funds (ETF), con finalità di copertura e/o di esposizione, a condizione che ciò avvenga conformemente alla politica e all'obiettivo d'investimento del portafoglio".

Al fine di realizzare il suo obiettivo di gestione, il comparto potrà altresì impiegare:

- titoli di Stato indicizzati e/o comprendenti una componente opzionale;
- operazioni di acquisto e cessione temporanea di titoli.

Al fine di ottimizzare la performance, il gestore finanziario si riserva la possibilità di ricorrere a depositi in contanti entro un limite non superiore al 50% del patrimonio.

In particolare, il comparto può partecipare al mercato dei derivati di credito concludendo, ad esempio, credit default swap allo scopo di vendere o acquistare protezione.

Il metodo adottato dal comparto per determinare il rischio complessivo è il VaR (Value at Risk) assoluto.

Il livello di leva atteso, calcolato sulla base dell'approccio della somma dei valori nozionali, è del 200%."

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG -65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte L - 1331 LUSSEMBURGO.

Commissione di gestione: 1%

DB PORTFOLIO EURO LIQUIDITY

Data d'inizio: 12/05/1997

Categoria Assogestioni : Liquidità Area Euro

Valuta di denominazione: EURO

Obiettivi e politica d'investimento: è un fondo obbligazionario a breve termine denominato in euro. La struttura del fondo varia sulla base delle condizioni di mercato.

Orizzonte temporale dell'investitore: 3 anni

Profilo di rischio: Basso

Composizione e aree geografiche: Area Euro

Processo di investimento e stile gestionale: n.d.

Benchmark: 3M EUR LIBID

Destinazione dei proventi: Fondo ad accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni di strumenti derivati: N:D

Forma Organizzativa: FCI – Fondo Comune di Investimento.

Denominazione e sede legale: DWS Investment S.A. - 2, Boulevard Konrad Adenauer – 1115 Luxembourg, Luxembourg

Commissione di gestione: 0,15%

DEUTSCHE INVEST I CONVERTIBLES LC

Data d'inizio: 12/1/ 2004

Categoria Assogestioni : Obbligazionari altre specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Obiettivo della politica d'investimento del Comparto Deutsche Invest I Convertibles è il conseguimento di un rendimento in euro superiore alla media.

Orizzonte temporale dell'investitore: 3-5 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: almeno il 70% del Comparto viene investito in obbligazioni convertibili, obbligazioni cum warrant e strumenti convertibili assimilabili di emittenti nazionali e esteri.

Fino al 30% del comparto può essere investito in titoli non convertibili a tasso fisso e variabile e in azioni, warrant su azioni e certificati di partecipazione. La quota destinata ad azioni, warrant su azioni e certificati di partecipazione non deve superare complessivamente il 10% del patrimonio. - Globale

Processo di investimento e stile gestionale: N.D. - N.D.

Benchmark: ML Global 300 Convertible Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: In presenza di un adeguato sistema di gestione dei rischi, il Comparto potrà utilizzare derivati di ogni tipo i cui sottostanti siano costituiti da beni riconducibili a valori patrimoniali che possono essere acquistati per il Comparto o che derivino da indici finanziari, tassi di interesse, tassi di cambio, valute, di cui fanno parte in particolare opzioni, contratti financial futures e swap, nonché combinazione degli stessi. I derivati

corrispondenti a una posizione short dovranno presentare un'adeguata copertura costante e si potranno impiegare esclusivamente a scopo di copertura. L'hedging è limitato al 100% del valore sottostante a scopo di copertura. Si potrà investire in derivati che al contrario corrispondano a una posizione long e non dispongano della relativa copertura fino a un massimo del 35% del patrimonio netto del fondo. In relazione ai rischi di credito il Comparto può utilizzare anche strumenti derivati di credito come ad esempio i credit default swap (CDS).

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Deutsche Asset Management S.A. - 2, Boulevard Konrad Adenauer - L1115 LUSSEMBURGO

Commissione di gestione: 1,20%

DEUTSCHE INVEST I NEW RESOURCES LC

Data d'inizio: 27/2/ 2006

Categoria Assogestioni: Azionari Altre Specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste principalmente nel conseguire un costante incremento di valore in euro del capitale a lungo termine mediante investimenti in promettenti società del settore delle "nuove risorse".

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Almeno il 70% (al netto della liquidità) del patrimonio del Comparto sarà investito in investimenti diretti e indiretti in azioni e in altri strumenti azionari di emittenti del settore delle "nuove risorse". In Particolare: a) società attive nel settore delle tecnologie avanzate, quali fonti energetiche rigenerative, (energia eolica, energia solare, energia idroelettrica, bioenergia, pile a combustibile, geotermia, geoenergia, ecc); b) società attive nello sviluppo, nella produzione, nella distribuzione, nell'immissione sul mercato o nella vendita di: acqua, materie prime e coadiuvanti (incluso il settore agrochimico) ed energia, ovvero attive in qualità di provider (le cosiddette utilities) che impiegano a tal scopo prevalentemente prodotti innovativi, duraturi o orientati al futuro, oppure introducono tecnologie (per esempio impianti idrici a filtrazione, a osmosi inversa, a elettroionazione, condutture idriche e pompe con impianti disinfettanti e maggiore conducibilità, pesticidi e fertilizzanti rispettosi dell'ambiente, sementi transgeniche o ibride); c) società la cui attività principale consiste nell'erogare servizi a società, definite in conformità alle lettere a) e b) e nel detenere partecipazioni a tali società oppure nel finanziarle - Globale

Processo di investimento e stile gestionale: N.D. - N.D:

Benchmark: No benchmark

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: In presenza di un adeguato sistema di gestione dei rischi, il Comparto potrà utilizzare derivati di ogni tipo i cui sottostanti siano costituiti da beni riconducibili a valori patrimoniali che possono essere acquistati per il Comparto o che derivino da indici finanziari, tassi di interesse, tassi di cambio, valute, di cui fanno parte in particolare opzioni, contratti financial futures e swap, nonché combinazione degli stessi. I derivati corrispondenti a una posizione short dovranno presentare un'adeguata copertura costante e si potranno impiegare esclusivamente a scopo di copertura. L'hedging è limitato al 100% del valore sottostante a scopo di copertura. Si potrà investire in derivati che al contrario corrispondano a una posizione long e non dispongano della relativa copertura fino a un massimo del 35% del patrimonio netto del fondo.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Deutsche Asset Management S.A. - 2, Boulevard Konrad Adenauer - L1115 LUSSEMBURGO

Commissione di gestione: 1,50%

DEUTSCHE INVEST I TOP DIVIDEND LC

Data d'inizio: 1 luglio 2010

Categoria Assogestioni: Azionari Internazionali

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: obiettivo della politica di investimento è il conseguimento di un rendimento superiore alla media. Il comparto investe prevalentemente, almeno il 70%, in azioni di emittenti nazionali ed esteri per le quali si prevedono rendimenti da dividendi superiori alla media.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre i 7 anni

Profilo di rischio: Medio Alto

Composizione e aree geografiche: emittenti nazionali ed esteri

Processo di investimento e stile gestionale: la selezione delle azioni si avvale dei seguenti criteri: maggiori rendimenti da dividendi superiori alla media del mercato, costanza dei rendimenti da dividendi e della crescita, crescita degli utili nella prospettiva storica e futura, rapporto prezzo utile. Oltre ai suddetti criteri ci si basa anche sullo stock picking del Gestore.

Benchmark: No benchmark

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: si utilizzano strumenti derivati garantiti e non per ottenere posizioni short.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: DWS INVESTMENT S.A. - 2, Boulevard Konrad Adenauer - L1115 LUSSEMBURGO

Commissione di gestione: 1,50%

DIAMAN CLASSIC QUANT BOND I

Data d'inizio: 29/03/2011

Categoria Assogestioni: Flessibili

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo è di aumentare il valore dell'investimento nel lungo periodo.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 5 anni

Profilo di rischio: Basso

Composizione e aree geografiche: Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni societarie e governative di emittenti di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti. Area geografica di investimento globale

Processo di investimento e stile gestionale: Il gestore degli investimenti utilizza dati economici per stabilire quali titoli acquistare e vendere e la tempistica di tali operazioni.

Benchmark: N.d.

Destinazione dei proventi: Fondo ad accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto può ricorrere a derivati per ridurre la sua esposizione a vari rischi d'investimento (copertura) e ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, ma non per perseguire direttamente un guadagno dall'investimento.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: DIAMAN Sicav, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Commissione di gestione: 0,58%

EDR EUROPE CONVERTIBLES A

Data d'inizio: 31/12/1993

Categoria Assogestioni: Obbligazionari

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'attivo del Fondo è essenzialmente ma non esclusivamente investito in obbligazioni convertibili o scambiabili della zona euro. Il Fondo ricerca l'ottimizzazione della coppia performance/rischio sul periodo indicato, diversificando le proprie fonti di guadagno: sottostante, settore, coupon, emittente, tasso, valuta, attraverso un'analisi sistematica delle differenti esposizioni.

Orizzonte temporale dell'investitore: Il FCI ha per obiettivo la valorizzazione dei suoi attivi a medio termine (da 3 a 5 anni).

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: La società eseguirà una gestione attiva delle obbligazioni convertibili e

scambiabili in titoli della zona Euro. Il fondo investe su questi mercati per almeno il 60%.

Processo di investimento e stile gestionale: Il processo di investimento combina un approccio obbligazionista globale ed una selezione di azioni (stock-picking). In questo ambito, vengono selezionate le obbligazioni convertibili e almeno il 70% dell'attivo del fondo sarà costituito da controparti "Investment Grade" o equivalenti.

Benchmark: Exane Euro Convertibles Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Nel limite di una volta l'attivo netto, il FCI potrà intervenire su dei contratti finanziari negoziati su dei mercati regolamentati, organizzati o consensuali, a fini di siglare:

- contratti di cambio a termine, futures o swaps per coprire il rischio di cambio degli attivi denominati nelle varie valute,

- contratti futures o opzioni per coprire il rischio del mercato o il rischio di tasso del portafoglio o contribuire alla realizzazione di una esposizione sui tassi, sui mercati azionari in misura minima, opzioni su azioni al fine di costruire obbligazioni convertibili sintetiche per accrescere la diversità del deposito.

Al fine di limitare in misura sensibile il rischio globale di controparte degli strumenti negoziati over the counter, la società di gestione potrà ricevere garanzie in contanti che saranno depositate presso la banca depositaria e non faranno oggetto di reinvestimento

Forma organizzativa: Fondo comune di investimento

Denominazione e sede legale: Edmond De Rothschild Asset Management, 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08 – France.

Commissione di gestione: 1,20%

Commissioni di performance: 15 % all'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento Exane Euro Convertibles Index.

ETHNA – AKTIV (T)

Data d'inizio: 01/07/2009

Categoria Assogestioni: Fondo Bilanciato Europa

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo dell'Ethna-AKTIV E è quello di preservare il capitale e creare valore nel lungo termine. Il fondo si rivolge ad investitori per cui sono fondamentali la stabilità, il mantenimento del capitale e la liquidità degli asset, e che allo stesso tempo desiderano un aumento del valore. Questo viene raggiunto tramite una gestione attiva che considera non solo l'attuale situazione di mercato, ma anche gli sviluppi futuri. Perciò, l'Ethna-AKTIV E si basa su una strategia di investimento che combina flessibilità ed equilibrio. Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, i Gestori del Fondo investono in varie asset class – come risorse liquide, obbligazioni e, fino ad un massimo del 49%, azioni.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio Basso

Composizione e aree geografiche: Internazionale (OCSE) principalmente in Europa.

Processo di investimento e stile gestionale: Il Fondo investe il proprio patrimonio in ogni tipo di titolo, tra cui anche azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati e depositi a termine. La percentuale di azioni, fondi azionari e titoli assimilabili ad azioni non può superare complessivamente il 49% del patrimonio netto del Fondo. Tuttavia non è consentito investire in altri fondi più del 10% del patrimonio del Fondo.

Benchmark: 60% IBOXX € Total Return & 40% Stoxx Europe 600 NTR

Destinazione dei proventi: Il Fondo non prevede il versamento dei proventi ai sottoscrittori, bensì il loro reinvestimento.

Operazioni in strumenti derivati: Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari il cui valore dipende dalle quotazioni future di altre attività (strumenti derivati) a fini di copertura o di incremento del patrimonio.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: ETHENEA Independent Investors S.A. • 9a, rue Gabriel Lippmann • 5365 Munsbach • Luxembourg • R.C.S. Luxembourg B 155427

Commissione di gestione: 1,50%

Commissione di overperformance: Fino al 20% dell'incremento del patrimonio del Fondo che superi la soglia del 5% annuo, previa compensazione delle precedenti diminuzioni. Il versamento avviene annualmente

ETHNA-DEFENSIV T

Data d'inizio: 02/04/2007

Categoria Assogestioni: Flessibili

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo d'investimento di Ethna-GLOBAL Defensiv è, attraverso una gestione attiva del portafoglio, realizzare al contempo un rendimento adeguato a lungo termine, riducendo al minimo la banda di oscillazione del prezzo del Fondo (volatilità bassa).

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 3 anni.

Profilo di rischio: Basso

Composizione e aree geografiche: Il Fondo investe il proprio patrimonio in ogni tipo di titolo, tra cui azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, altri fondi e depositi a termine. Il nucleo principale d'investimento è costituito da obbligazioni di emittenti di paesi dell'OCSE.

Benchmark: 90% IBoxx Euro , 10% MSCI Europe NR EUR

Processo di investimento e stile gestionale: i gestori del fondo perseguono tali obiettivi attraverso un metodo di gestione attiva che tiene conto sia dell'attuale situazione di mercato sia dei futuri andamenti.

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari il cui valore dipende dalle quotazioni future di altre attività (strumenti derivati) a fini di copertura o di incremento del patrimonio.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: ETHENEA Indipendet Investors S.A., 9a, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach R.C.S. Luxembourg B 155427

Commissione di gestione: 0,80%

Commissione di performance: 10% della sovraperformance del fondo rispetto al 5% di performance assoluta

FIDELITY FUNDS – AMERICA A

Data d'inizio: 16/2/ 2004

Categoria Assogestioni : Azionari Nord America

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Obiettivo del comparto è offrire agli investitori una crescita del capitale a lungo termine tramite portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. Si prevede che il reddito di questi comparti sia basso. Il comparto investe in via primaria (almeno il 70% del loro valore) e in via principale (almeno il 70% e di norma il 75% del loro valore) in azioni nei mercati e settori indicati dal nome del singolo comparto e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una parte significativa dei loro proventi.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Il comparto investe in un portafoglio diversificato di azioni a grande capitalizzazione negli Stati Uniti. - Stati Uniti

Processo di investimento e stile gestionale: Vengono selezionate aziende che presentano delle quotazioni interessanti rispetto ai valori dei loro fondamentali - Attivo

Benchmark: S&P 500 TR

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav Giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, la SICAV potrà utilizzare, all'interno di ogni comparto e se non altrimenti specificato nelle politiche d'investimento del relativo comparto, le tecniche e gli strumenti seguenti relativamente ai Titoli trasferibili: Opzioni su titoli; Future finanziari, opzioni su future finanziari e swap su tassi d'interesse (a fini di: 1. Copertura; 2. Gestione efficiente del portafoglio); Operazioni di prestito di titoli; Accordi di riacquisto e copertura (ai fini di: 1. Operazioni relative ad accordi di riacquisto; 2. Copertura valutaria; 3. Copertura relativa alle classi di Azioni).

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: FIDELITY FUNDS - 2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,50%

FIDELITY FUNDS – EUROPEAN HIGH YIELD A

Data d'inizio: 03/07/2006

Categoria Assogestioni : Obbligazionari euro high yield

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: questo comparto persegue un elevato livello di reddito corrente e l'apprezzamento del capitale, investendo in via primaria in titoli, ad alto rendimento e "sub investment grade", di emittenti che hanno la loro sede principale o svolgono l'attività d'impresa principalmente in

Europa occidentale, centrale e orientale (inclusa la Russia). Il tipo di titoli di debito in cui il comparto investirà in via primaria sarà soggetto a rischio elevato e non sarà tenuto a raggiungere un livello minimo di rating. La maggior parte ma non tutto potrebbe essere valutato per il suo merito creditizio da un'agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale. I titoli "sub investment grade" indicano titoli con un rating BB+ o inferiore da parte di Standard & Poor's o rating equivalente da parte di un'agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: in Comparto investe in via primaria in titoli di emittenti che hanno la loro sede principale o svolgono l'attività d'impresa principalmente in Europa occidentale, centrale e orientale (inclusa la Russia).

Processo di investimento e stile: Gestione Attiva; bottom-up, stockpicking.

Benchmark: ML Global HY Eur Iss Constrained Eur Hedged Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: potranno essere utilizzati strumenti finanziari derivati a condizione che (a) si tratti di strumenti economicamente convenienti perché realizzati con un valido rapporto costi-benefici,

(b) vengano sottoscritti per una o più d'una delle seguenti finalità (i) riduzione del rischio, (ii) riduzione del costo e (iii) generazione di ulteriore capitale o reddito

(c) i rispettivi rischi vengano adeguatamente considerati dal processo di gestione.

Gli strumenti finanziari derivati possono comprendere opzioni negoziate fuori borsa e/o in borsa, future su indici azionari, azioni, tassi d'interesse e obbligazioni, swap su tassi d'interesse, swap di default del credito (titoli singoli e panieri di titoli), swap su indici d'inflazione, contratti a termine o una combinazione di tali strumenti.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: FIDELITY FUNDS - 2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lussemburgo.

Commissione di gestione: 1%

FIDELITY FUNDS – EUROPEAN SMALLER COMPANIES A

Data d'inizio: 29/09/2006

Categoria Assogestioni : Azionario Globale

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Obiettivo del comparto è offrire agli investitori una crescita del capitale a lungo termine tramite portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. Si prevede che il reddito di questi comparti sia basso. I comparti Azionari investiranno in via primaria (almeno il 70% del loro valore) e in via principale (almeno il 70% e di norma il 75% del loro valore) in azioni nei mercati e settori indicati dal nome di ogni singolo comparto e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una parte significativa dei loro proventi

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Il comparto Investe in via principale in titoli azionari di società europee medio-piccole, incluse le economie in via di sviluppo dell'Europa Orientale - Europa

Processo di investimento e stile gestionale: La strategia di investimento è di tipo bottom-up con una chiara enfasi sulla crescita. Il portafoglio viene diversificato in più di 200 singoli titoli. - Attivo

Benchmark: HSBC European Smaller Companies TR USD

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav Giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, la SICAV potrà utilizzare, all'interno di ogni comparto e se non altrimenti specificato nelle politiche d'investimento del relativo comparto, le tecniche e gli strumenti seguenti relativamente ai Titoli trasferibili: Opzioni su titoli; Future finanziari, opzioni su future finanziari e swap su tassi d'interesse (a fini di: 1. Copertura; 2. Gestione efficiente del portafoglio); Operazioni di prestito di titoli; Accordi di riacquisto e copertura (ai fini di: 1. Operazioni relative ad accordi di riacquisto; 2. Copertura valutaria; 3. Copertura relativa alle classi di Azioni).

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: FIDELITY FUNDS - 2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,50%

FIDELITY FUNDS – GLOBAL INDUSTRIALS A

Data d'inizio: 1/9/ 2000

Categoria dell'OICR: Azionari Specializzato

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il comparto mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Azioni, obbligazioni e derivati - Globale

Processo di investimento e stile gestionale: Il comparto effettua investimenti in titoli azionari di società di tutto il mondo impegnate nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione, nella distribuzione, nella fornitura e nella vendita di materiali, attrezzature, prodotti e servizi relativi ai settori ciclici e delle risorse naturali. - Attivo

Benchmark: MSCI World/Materials NR USD

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav Giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, la SICAV potrà utilizzare, all'interno di ogni comparto e se non altrimenti specificato nelle politiche d'investimento del relativo comparto, le tecniche e gli strumenti seguenti relativamente ai Titoli trasferibili: Opzioni su titoli; Future finanziari, opzioni su future finanziari e swap su tassi d'interesse (a fini di: 1. Copertura; 2. Gestione efficiente del portafoglio); Operazioni di prestito di titoli; Accordi di riacquisto e copertura (ai fini di: 1. Operazioni relative ad accordi di riacquisto; 2. Copertura valutaria; 3. Copertura relativa alle classi di Azioni).

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: FIDELITY FUNDS - 2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,50%

FIDELITY FUNDS – GLOBAL INFLATION LINKED BOND AC H

Data d'inizio: 29/5/ 2008

Categoria Assogestioni : Obbligazionari Altre Specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Scopo del comparto è generare un interessante livello reale di reddito e rivalutare il capitale

Orizzonte temporale dell'investitore: 3-5 anni

Profilo di rischio: Basso

Composizione e aree geografiche: Il comparto investe in via primaria in obbligazioni e titoli a breve e può anche investire in derivati. Il comparto investe in via primaria in obbligazioni legate all'inflazione, obbligazioni nominative ed altri titoli del debito di emittenti internazionali in mercati sviluppati ed emergenti compresi, senza intento limitativo, quelli emessi da governi, agenzie, enti sovranazionali, persone giuridiche e banche. Il comparto può investire fino al 30% in strumenti del mercato monetario e depositi bancari, fino al 25% in obbligazioni convertibili e fino al 10% in azioni ed altri diritti di partecipazione. Tali investimenti comprendono asset investment grade and non-investment grade. Il comparto può anche investire in OICVM ed OIC. - Globale

Processo di investimento e stile gestionale: Il processo di investimento si avvale di una serie di strategie tra le quali quelle che prevedono la selezione di titoli legati all'inflazione globale, strategie sui tassi di interesse e strategie di selezione nell'ambito dei mercati del credito. Tali strategie comprendono, tra l'altro, strategie attive sulla curva dei rendimenti, rotazione di settore, scelta dei titoli, gestione del valore relativo e gestione della duration. - Attivo

Benchmark: Barclays Capital World Government Inflation-Linked 1-to-10 Year Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav Giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Gli strumenti finanziari derivati verranno utilizzati a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del comparto. Tali strumenti

comprendono, senza intento limitativo, future, opzioni, contratti a termine, swap, strumenti legati al credito, derivati ipotecari (compresi, senza intento limitativo, derivati basati su obbligazioni legate alle ipoteche come contratti TBA e total return swap su indici ipotecari) ed altri derivati a reddito fisso, derivati valutari e derivati del credito (compresi, senza intento limitativo, total return swap, contratti di cambio a termine, non-deliverable forward (NDF), swap di default del credito su singoli titoli e indici di swap di default del credito. Gli indici di swap di default del credito comprendono, senza intento limitativo iTraxx e CDX). Questi strumenti finanziari derivati possono anche essere utilizzati per la gestione efficace del portafoglio e per scopi di copertura. Le esposizioni sottostanti dei derivati comprendono strumenti quali (senza intento limitativo) titoli di stato, titoli di istituzioni statali, strumenti del mercato monetario, tassi di interesse, inflazione, valute, obbligazioni societarie e obbligazioni strutturate. Il comparto avrà asset liquidi sufficienti (comprese, se del caso, posizioni lunghe sufficientemente liquide) a copertura in qualsiasi momento delle obbligazioni del comparto derivanti dalle sue posizioni in derivati del credito (comprese le posizioni corte). Il comparto sarà denominato in via primaria in USD o coperto in USD; gli asset, tuttavia, possono essere denominati in altre valute. In deroga, le limitazioni relative all'uso di tecniche di investimento e di copertura riportate nella Parte V, sottosezioni 5.1., D. (A), (B) e (D), del Prospetto non si applicano a questo comparto.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: FIDELITY FUNDS - 2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lussemburgo

Commissione di gestione: 0,80%

FIDELITY FUNDS – GLOBAL TELECOMMUNICATIONS FUND A

Data d'inizio: 25/09/2006

Categoria Assogestioni: Azionari servizi di telecomunicazione

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Almeno il 70% investito in azioni di società di tutto il mondo impegnate nello sviluppo, nella produzione o nella vendita di servizi e attrezzature per le telecomunicazioni, ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.

Benchmark: MSCI ACWI/Telecom Services NR USD

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav Giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: FIDELITY FUNDS - 2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,50%

FIDELITY FUNDS – ITALY FUND E

Data d'inizio: 1/10/1990

Categoria Assogestioni: Azionari Italia

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Obiettivo del comparto è offrire agli investitori una crescita del capitale a lungo termine tramite portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. Si prevede che il reddito di questi comparti sia basso. Il comparto investe in via primaria (almeno il 70% del loro valore) e in via principale (almeno il 70% e di norma il 75% del loro valore) in

azioni nei mercati e settori indicati dal nome del singolo comparto e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una parte significativa dei loro proventi.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Il Comparto investe principalmente in titoli azionari italiani - Italia

Processo di investimento e stile gestionale: Il processo di investimento è caratterizzato da Valutazioni fondamentali e scelte di investimento "contrarian". - Attivo

Benchmark: MSCI Italy 10/40 NR EUR

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav Giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, la SICAV potrà utilizzare, all'interno di ogni comparto e se non altrimenti specificato nelle politiche d'investimento del relativo comparto, le tecniche e gli strumenti seguenti relativamente ai Titoli trasferibili: Opzioni su titoli; Future finanziari, opzioni su future finanziari e swap su tassi d'interesse (a fini di: 1. Copertura; 2. Gestione efficiente del portafoglio); Operazioni di prestito di titoli; Accordi di riacquisto e copertura (ai fini di: 1. Operazioni relative ad accordi di riacquisto; 2. Copertura valutaria; 3. Copertura relativa alle classi di Azioni).

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: FIDELITY FUNDS - 2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lussemburgo

Commissione di gestione: 2,25%

FIDELITY FUNDS – LATIN AMERICA E

Data d'inizio: 01/09/2000

Categoria Assogestioni : Azionari Specializzato

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Obiettivo del comparto è offrire agli investitori una crescita del capitale a lungo termine tramite portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. Si prevede che il reddito di questi comparti sia basso. Il comparto investe in via primaria (almeno il 70% del loro valore) e in via principale (almeno il 70% e di norma il 75% del loro valore) in azioni nei mercati e settori indicati dal nome del singolo comparto e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una parte significativa dei loro proventi.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di emittenti latino-americani. - America Latina

Processo di investimento e stile gestionale: N.D. - Attivo

Benchmark: MSCI EM Latin America GR USD

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav Giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, la SICAV potrà utilizzare, all'interno di ogni comparto e se non altrimenti specificato nelle politiche d'investimento del relativo comparto, le tecniche e gli strumenti seguenti relativamente ai Titoli trasferibili: Opzioni su titoli; Future finanziari, opzioni su future finanziari e swap su tassi d'interesse (a fini di: 1. Copertura; 2. Gestione efficiente del portafoglio); Operazioni di prestito di titoli; Accordi di riacquisto e copertura (ai fini di: 1. Operazioni relative ad accordi di riacquisto; 2. Copertura valutaria; 3. Copertura relativa alle classi di Azioni).

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: FIDELITY FUNDS - 2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lussemburgo

Commissione di gestione: 2,25%

FIDELITY FUNDS – SMART GLOBAL DEFENSIVE A

Data d'inizio: 03/07/ 2006

Categoria Assogestioni : Bilanciati

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: il fondo mira ad ottenere una crescita a lungo termine stabile. Investe direttamente o indirettamente (anche tramite l'uso di derivati) in un'ampia gamma di classi di investimento e geografie globali, tra cui titoli di stato globali, obbligazioni indicizzate, obbligazioni corporate, obbligazioni investment grade, obbligazioni globali a rendimento elevato e dei mercati emergenti, come pure in azioni di società a livello globale, sulla base del loro potenziale di generare una modesta crescita del capitale o di ridurre il rischio o la fluttuazione del portafoglio nel suo complesso.

- Fino al 40% può essere investito direttamente o indirettamente (anche tramite l'uso di derivati) in azioni di società.
- Fino al 100% può essere investito direttamente o indirettamente (anche tramite l'uso di derivati) in titoli di stato, obbligazioni corporate, indicizzate e dei mercati emergenti, tra cui obbligazioni globali a rendimento elevato fino al 40% degli attivi del comparto e obbligazioni ibride fino al 10% degli attivi del comparto.
- I Titoli ibridi corporate sono titoli di debito altamente subordinati con caratteristiche simili a quelle delle azioni, ad esempio pagamenti di cedole che possono essere differiti o annullati a discrezione dell'emittente, e sono normalmente gli ultimi ad essere pagati in caso di insolvenza.
- Fino al 30% può essere investito direttamente o indirettamente (anche tramite l'uso di derivati) in titoli infrastrutturali, materie prime e real estate investment trust (REITS). L'eventuale esposizione alle materie prime verrà ottenuta indirettamente tramite strumenti o derivati idonei.
- Può investire in unità di altri fondi di investimento.
- Mira a gestire la volatilità media a lungo termine in condizioni di mercato normali nei limiti del 2 -5% annuo.

Orizzonte temporale dell'investitore: 5 anni

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: Il comparto in via primaria investe in una combinazione di azioni e di obbligazioni globali.

Processo di investimento e stile gestionale: Il fondo è gestito per avere uno specifico livello di rischio, attestandosi su una volatilità del 3-5% e rendimenti considerevoli nel tempo. Il fondo non si avvale di un indice comparativo pubblicato da fonti esterne. Il fondo mantiene un'ampia esposizione di mercato, con una allocazione tra le classi di attivi basata sulla volatilità di queste ultime e guidata da un modello quantitativo interno. Inoltre, i Gestori dei Portafogli si prefiggono di aggiungere valore investendo parte del portafoglio in un gruppo diversificato di strategie messe a punto per aggiungere valore a prescindere dalla direzione del mercato.

Benchmark: no benchmark

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav Giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il comparto può fare un uso estensivo di strumenti finanziari derivati o strumenti derivati complessi per raggiungere gli obiettivi di investimento del comparto in linea con il profilo di rischio dello stesso. Può utilizzare derivati, compresi - senza intento limitativo - derivati valutari, future su indici, opzioni, credit default swap, swap su tassi d'interesse, contratti per differenza e opzioni call coperte, per ottenere esposizione indiretta ai principali attivi sopra indicati, per generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto o allo scopo di ridurre rischi o costi.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: FIDELITY FUNDS - 2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,15%

FIDELITY FUNDS – FOCUS ASIA A

Data d'inizio: 25/9/ 2006

Categoria Assogestioni: Azionari Pacifico

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.

- Almeno il 70% investito in azioni di società quotate nelle borse valori dell'Asia, escluso il Giappone. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B.
- Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.
- Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto ha la possibilità di scegliere gli investimenti tra quelli previsti dagli obiettivi e dalle politiche d'investimento.
- Il reddito viene capitalizzato nel prezzo dell'azione.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto

Orizzonte temporale dell'investitore: 5 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Il comparto investirà in via principale in azioni di società quotate nelle borse valori dell'Asia, escluso il Giappone.

Processo di investimento e stile gestionale: approccio di selezione titoli fondamentale di tipo bottom-up, concentrandosi sull'individuazione di società di alta qualità che presentino prospettive di crescita sostenibile e siano scambiate a valutazioni interessanti. Cerca di individuare società in grado di generare rendimenti marcati, di sostenerli nel tempo e di reinvestirli a tassi di rendimento interessanti. Preferisce società che presentino forti prospettive di crescita nel medio termine non riconosciute dal mercato. In modo particolare, privilegia titoli le cui valutazioni non sono collegate ai fondamentali di medio-lungo termine a causa di timori nel mercato a breve termine. Inoltre, preferisce i titoli ciclici scambiati a valutazioni inferiori alle loro medie storiche e i cui fondamentali cominciano a migliorare. Il gestore pone l'accento sulla corporate governance e la qualità della gestione di una società, fattori particolarmente importanti in alcuni dei mercati emergenti asiatici dove è necessario monitorare gli standard di corporate governance e l'allineamento del management con gli azionisti di minoranza.

Benchmark: MSCI AC Far East ex Japan Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav Giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, la SICAV potrà utilizzare, all'interno di ogni comparto e se non altrimenti specificato nelle politiche d'investimento del relativo comparto, le tecniche e gli strumenti seguenti relativamente ai Titoli trasferibili: Opzioni su titoli; Future finanziari, opzioni su future finanziari e swap su tassi d'interesse (a fini di: 1. Copertura; 2. Gestione efficiente del portafoglio); Operazioni di prestito di titoli; Accordi di riacquisto e copertura (ai fini di: 1. Operazioni relative ad accordi di riacquisto; 2. Copertura valutaria; 3. Copertura relativa alle classi di Azioni).

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: FIDELITY FUNDS - 2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,50%

FIDELITY FUNDS – SWITZERLAND A CHF

Data d'inizio: 13/2/ 1995

Categoria Assogestioni : Azionari Paese

Valuta di denominazione: Franchi Svizzeri

Obiettivi e politica d'investimento: Obiettivo del comparto è offrire agli investitori una crescita del capitale a lungo termine tramite portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. Si prevede che il reddito di questi comparti sia basso. Il comparto investe in via primaria (almeno il 70% del loro valore) e in via principale (almeno il 70% e di norma il 75% del loro valore) in azioni nei mercati e settori indicati dal nome del singolo comparto e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una parte significativa dei loro proventi.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Il Comparto investe principalmente in titoli azionari svizzeri - Svizzera

Processo di investimento e stile gestionale: N.D. - Attivo

Benchmark: MSCI Switzerland NR CHF

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav Giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, la SICAV potrà utilizzare, all'interno di ogni comparto e se non altrimenti specificato nelle politiche d'investimento del relativo comparto, le tecniche e gli strumenti seguenti relativamente ai Titoli trasferibili: Opzioni su titoli; Future finanziari, opzioni su future finanziari e swap su tassi d'interesse (a fini di: 1. Copertura; 2. Gestione efficiente del portafoglio); Operazioni di prestito di titoli; Accordi di riacquisto e copertura (ai fini di: 1. Operazioni relative ad accordi di riacquisto; 2. Copertura valutaria; 3. Copertura relativa alle classi di Azioni).

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: FIDELITY FUNDS - 2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,50%

FIDELITY FUNDS – NORDIC FUND A SEK

Data di inizio: 25/09/2006

Categoria Assogestioni: Azionari Paesi

Valuta di denominazione: SEK

Obiettivi e politica di investimento: Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. L'investimento nel comparto dovrebbe essere considerato come un investimento a lungo termine.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Almeno il 70% investito in azioni di società quotate nelle borse valori della Finlandia, Norvegia, Danimarca, Svezia. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.

Processo di investimento e stile gestionale: il gestore si avvale di un approccio privo di vincoli per la costruzione del portafoglio, investendo in società sulla base dei loro meriti e non tenendo conto della loro rilevanza nell'indice. Adotta una visione a lungo termine che gli consente di beneficiare delle inefficienze di mercato create dall'orizzonte temporale più breve degli altri investitori. Può ricorrere a un processo di investimento molto disciplinato basato sulla valutazione sistematica delle società secondo fattori qualitativi e quantitativi. Generalmente investe in tre tipologie di società: risanamenti aziendali, situazioni speciali e in cui il mercato sottostima quanto solida sia la crescita e quanto a lungo possa essere sostenuta. Il gestore adotta un approccio disciplinato per la gestione del rischio a livello di titoli e durante le fasi di costruzione del portafoglio.

Benchmark: FTSE AW Nordic TR USD

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi.

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto.

Forma Organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: FIDELITY FUNDS - 2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,50%

FRANKLIN EUROPEAN GROWTH A

Data d'inizio: 29/12/ 2000

Categoria Assogestioni : Azionari Europa

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il comparto mira ad ottenere la rivalutazione del capitale nel lungo periodo. Il fondo non investirà meno della metà dei suoi attivi in un portafoglio di azioni quotate o in titoli quotati connessi alle azioni che si qualificano come strumenti finanziari trasferibili emessi da società o da enti governativi o pubblici, costituiti o che svolgono le loro attività in vari Paesi europei.

Orizzonte temporale dell'investitore: 5-7 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Il fondo investe principalmente il suo patrimonio netto in titoli di emittenti aventi sede o che hanno la loro principale le attività commerciali nei paesi europei. - Europa

Processo di investimento e stile gestionale: N.D. - Growth

Benchmark: MSCI Europe Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav Giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Sì, con finalità di investimento e copertura

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS, 26 Boulevard Royal - L-2449, Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,50%

FRANKLIN US OPPORTUNITIES N USD

Data d'inizio: 01/09/2006

Categoria Assogestioni : Azionari paese

Valuta di denominazione: Dollaro

Obiettivi e politica d'investimento: l'obiettivo di investimento del Comparto è la rivalutazione del capitale.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di società statunitensi che dimostrano una crescita accelerata, una crescente redditività o una crescita o una potenzialità di crescita sopra la media rispetto all'economia nel suo complesso. I titoli di capitale attribuiscono normalmente al titolare il diritto di partecipare ai risultati operativi generali di una società. Essi includono le azioni ordinarie, i titoli convertibili e i warrant su titoli. Il Comparto investe prevalentemente in società a piccola, media e grande capitalizzazione con alta potenzialità di crescita in un largo numero di settori.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio Alto

Composizione e aree geografiche: il Comparto investe principalmente in titoli azionari di società statunitensi.

Processo di investimento e stile gestionale: il Gestore di portafoglio adopera un processo di ricerca dei fondamentali di tipo bottom-up che punta su società ritenute avere caratteristiche di crescita sostenibili e che rispondono a criteri di crescita, qualità e valutazione. Il Gestore di

Portafoglio punta su settori con un'eccezionale potenzialità di crescita e imprese in rapida crescita ed innovative all'interno di questi settori. Inoltre, una solida gestione e una stabile situazione finanziaria sono fattori che il Gestore del Portafoglio tiene in considerazione.

Sebbene il Gestore di Portafoglio cerchi investimenti in un vasto numero di settori, di volta in volta il Comparto può detenere posizioni di rilievo in determinati settori quali la tecnologia (compresa tecnologia

elettronica, servizi tecnologici, biotecnologia e tecnologia sanitaria).

Benchmark: Russell 3000 Growth TR USD

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: il comparto potrà investire in titoli convertibili e warrant su titoli.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Franklin Templeton Investment Funds - 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg Gran Ducato di Lussemburgo R.C.S. Lussemburgo B 35 177

Commissione di gestione: 2,25%

GENERALI EURO BOND 3-5 YEAR EX

Data d'inizio: 18/03/2009

Categoria Assogestioni: obbligazionari euro governativi medio/lungo termine

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: il Comparto persegue l'incremento di capitale mediante investimenti in titoli a reddito fisso di qualità con rating investment grade, in particolare titoli di stato denominati in euro. Può anche detenere una quota minore di obbligazioni emesse da agenzie governative, autorità locali, sovranazionali e corporate, con rating non inferiore a investment grade, denominate principalmente in euro.

In ogni caso, il patrimonio complessivo del Comparto dovrà essere essenzialmente investito su base continuativa in obbligazioni emesse da governi o altri enti pubblici, e denominate in euro. L'esposizione massima lorda al rischio del tasso d'interesse è pari al 150% del Valore Netto d'Inventario (NAV).

L'esposizione massima non coperta su valuta diversa dall'euro non può superare il 20% delle attività nette del Comparto, fermo restando che gli investimenti in altre valute diverse dall'euro non possono mai superare un terzo del patrimonio complessivo del Comparto.

Il Comparto non investirà più del 10% delle attività nette in altri OIC o OICVM.

Orizzonte temporale dell'investitore: 5 anni

Processo di investimento: Il comparto verrà gestito con un posizionamento sulla curva dei rendimenti nell'intervallo 3-5.

Tale posizionamento può essere ottenuto mediante investimenti in obbligazioni con scadenza ponderata media del portafoglio di 3-5 anni, o con il prolungamento di tale scadenza tramite investimenti in obbligazioni per l'intera curva dei rendimenti. Il Comparto verrà gestito con una variabilità del tasso d'interesse che oscilla da 1 a 6. La variabilità è un indicatore che misura l'impatto di una variazione dell'1% dei tassi di interesse del mercato sul valore del Comparto.

Benchmark: 100% JP Morgan EMU Gov Bond Index 3-5 years

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: titoli governativi denominati in Euro

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: il Comparto può usare strumenti finanziari e derivati per la copertura, in particolare, del rischio del tasso di interesse, dell'eventuale rischio di cambio e di altri rischi correlati al benchmark stabilito. Può, inoltre, utilizzare derivati su tassi di interesse per finalità d'investimento. Il Comparto può investire in operazioni su future il cui sottostante sia costituito da titoli a reddito fisso denominati in valute diverse dall'euro. Il Comparto può altresì effettuare operazioni di pronti contro termine o di prestito titoli.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Generali Fund Management S.A., 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo

Commissione di gestione: 0,70%

GENERALI EUROPEAN RECOVERY EQUITY FUND E

Data d'inizio: 02/12/2013

Categoria Assogestioni: Azionari area euro

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: il Comparto investe in azioni di società quotate nei mercati regolamentati dell'Unione Monetaria Europea che beneficeranno della ripresa del Sud Europa e delle riforme strutturali incoraggiate dagli organismi sovranazionali (FMI, BCE,...).

Orizzonte temporale dell'investitore: 5 anni

Profilo di rischio: Alto

Composizione e aree geografiche: I paesi del Sud Europa rappresentano quasi il 60% del portafoglio, in particolare Spagna, Italia, Portogallo e Grecia. Almeno il 75% del patrimonio netto deve essere investito in azioni della zona Euro. Il fondo non ha vincoli in termini di capitalizzazione di mercato dei titoli in portafoglio ma, vista la natura di questi mercati, è orientato verso titoli a bassa e media capitalizzazione.

Processo di investimento e stile gestionale: Il portafoglio segue un approccio buy & hold, è fortemente concentrato e comprende 35-40 titoli core. Il fondo si avvale dei rilevanti input della ricerca azionaria e macroeconomica interna. A partire da un universo di investimento di oltre 400 società, i titoli vengono selezionati sulla base dei seguenti temi di investimento: Mercati in fase di ripresa, Paesi sottoposti a rivalutazione del rating, Ristrutturazioni aziendali

Benchmark: EURO STOXX

Destinazione dei proventi: Fondo ad accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera

Operazioni in strumenti derivati: Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati con lo scopo di proteggere il suo portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli di mercato o dei tassi di cambio. Il Fondo può inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre altri rischi o generare maggiori profitti.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Generali Fund Management S.A., Banca Generali Banking Group, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo

Commissione di gestione: 2,30%

GOLDMAN SACHS NEXT 11 EQUITY PORTFOLIO E

Data d'inizio: 26 Gennaio 2011

Categoria Assogestioni: Azionari Internazionali

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativi a società in Bangladesh, Egitto, Indonesia, Iran, Messico, Nigeria, Pakistan, Filippine, Corea del Sud, Turchia e Vietnam ("Paesi Next 11"). Tali società hanno sede nei Paesi Next 11 o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Una possibile mancanza di liquidità e varie altre barriere legali esistenti in uno o più Paesi Next 11 in certi

momenti, possono imporre al Comparto restrizioni o divieti di investimento in uno o più di tali Paesi. Il Comparto può investire anche in società con sede in qualsiasi parte del mondo.

Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in obbligazioni emesse da società o enti governativi, titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre i 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Messico, Corea, Turchia, Indonesia, Nigeria, Egitto, Filippine, Pakistan, Vietnam, Bangladesh.

Processo di investimento e stile gestionale: Core: senza un orientamento value/growth predefinito. Selezione dei titoli bottom up basata sulla ricerca e al potenziale di crescita sostenibile dei Paesi N-11.

Benchmark: MSCI Next 11 ex Iran GDP Weighted Index (Net TR,unhedged,EUR)

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per una gestione efficiente

del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: : Goldman Sachs Funds c/o State Street Bank Luxembourg S.A. 49, Avenue J-F Kennedy L-1855 Luxembourg.

Commissione di gestione: 1,75%

HENDERSON ASIAN DIVIDEND INCOME FUND A2 USD

Data d'inizio: 23/10/2006

Categoria Assogestioni: Azionari paesi emergenti

Valuta di denominazione: Dollaro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo è di ottenere un rendimento da dividendi superiore al benchmark da un portafoglio di titoli asiatici, con particolare riguardo a valore e rivalutazione del capitale nel lungo periodo. Il Fondo investe prevalentemente in: azioni di società asiatiche di qualsiasi settore e può inoltre investire in qualsiasi altro tipo di titolo coerente con il suo obiettivo, strumenti del mercato monetario, depositi bancari.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre sette anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio totale del Comparto (dedotta la liquidità) in titoli azionari asiatici e strumenti azionari che secondo il Gestore degli investimenti rispettivamente presentano prospettive di dividendi superiori alla media o riflettono tali prospettive.

Processo di investimento e stile gestionale: Nella scelta degli investimenti, il gestore va alla ricerca di titoli che sembrano sottovalutati e mostrano un potenziale di apprezzamento nel lungo periodo maggiore di quanto rispecchino i prezzi di mercato correnti. Il Fondo può fare uso di tecniche d'investimento, comprese quelle che comportano il ricorso ai derivati, per avere o ampliare la sua esposizione a diversi investimenti.

Benchmark: MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Operazioni di copertura tramite swap finanziari, futures, contratti di cambio a termine, opzioni e altre operazioni in derivati allo scopo di preservare il valore della valuta in cui si investe.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A., 4a rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 1,20%

Commissione di performance: 10% oltre l'Obiettivo di Performance

HENDERSON CONTINENTAL EUROPEAN FUND R

Data d'inizio: 29/09/2000

Categoria Assogestioni: Azionari area euro

Valuta di denominazione: EUR

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo è quello di ottenere una combinazione di reddito e crescita superiore ai rendimenti tipicamente ottenibili a lungo termine da mercati azionari dell'Europa continentale. Il Fondo investe prevalentemente in: azioni di società dell'Europa continentale in qualsiasi settore e può inoltre investire in qualsiasi altro tipo di titolo coerente con il suo obiettivo strumenti del mercato monetario depositi bancari

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre sette anni

Profilo di rischio: Medio Alto

Composizione e aree geografiche: Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio netto in: società aventi sede legale in Europa continentale, società la cui sede legale non è in Europa continentale ma che (i) conducono una parte predominante della loro attività commerciale in Europa continentale oppure (ii) sono delle holding che controllano prevalentemente aziende aventi sede legale in Europa continentale. Area geografica di investimento: Europa, Regno Unito escluso.

Processo di investimento e stile gestionale: Nella scelta degli investimenti, il gestore va alla ricerca di titoli che mostrano un potenziale di apprezzamento nel lungo periodo a che sono attualmente scambiati sottovalutati

Benchmark: MSCI Europe (ex UK) Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il comparto può ricorrere a derivati ai fini di una gestione efficiente di portafoglio.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A., 4a rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 1,50%

HENDERSON CHINA FUND A2 USD

Data d'inizio: 25/01/2008

Categoria Assogestioni: Azionari paese

Valuta di denominazione: USD

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo è quello di ottenere una rivalutazione del capitale nel lungo periodo investendo essenzialmente in titoli quotati in Cina, Hong Kong e Taiwan. Il Fondo può inoltre investire in qualsiasi altro tipo di titolo coerente con il suo obiettivo, obbligazioni governative e societarie, strumenti del mercato monetario, depositi bancari.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre sette anni

Profilo di rischio: Alto

Composizione e aree geografiche: Asia-pacifico

Processo di investimento e stile gestionale: Nella scelta degli investimenti, il gestore va alla ricerca di titoli che mostrano un potenziale di apprezzamento nel lungo periodo maggiore di quanto rispecchino i prezzi di mercato correnti. Oltre ad assumere posizioni lunghe in titoli azionari che ritiene abbiano un certo potenziale di apprezzamento, il Fondo assume posizioni corte con copertura in titoli azionari che ritiene possano perdere di valore (il che significa che il Fondo guadagnerà nella misura in cui le quotazioni di queste azioni diminuiranno).

Benchmark: MSCI China Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il Fondo fa ampio uso di tecniche d'investimento, soprattutto di quelle che comportano il ricorso ai derivati, per avere o ampliare la sua esposizione a diversi investimenti, e può utilizzare queste tecniche anche ai fini di una gestione efficiente del

portafoglio. Queste strategie includono l'uso di strumenti derivati quali opzioni, warrant, swap e/o futures.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A., 4a rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 1,20%

Commissione di performance: 10% oltre l'Obiettivo di Performance

HENDERSON HORIZON EURO CORPORATE BOND FUND A2

Data d'inizio: Dicembre 2009

Categoria Assogestioni: Obbligazionari euro corporate investment grade

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo di investimento dell'Euro Corporate Bond Fund è fornire un rendimento totale superiore a quello generato dall'iBoxx Euro Corporates Index, investendo principalmente in obbligazioni corporate investment grade in EUR. Il fondo può inoltre investire in altre obbligazioni di qualsiasi qualità, qualsiasi altro tipo di titolo coerente con il suo obiettivo, strumenti del mercato monetario e depositi bancari. Nella scelta degli investimenti, il gestore si concentra sull'identificazione delle prospettive di rischio-rendimento migliori nell'universo obbligazionario europeo.

Processo di investimento e stile gestionale: Il Fondo può fare uso di tecniche d'investimento, comprese quelle che comportano il ricorso ai derivati, per avere o ampliare la sua esposizione a diversi investimenti, e può utilizzare queste tecniche anche ai fini di una gestione efficiente del portafoglio o per gestire i rischi.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 3 anni.

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: Europa

Benchmark: iBoxx Euro Corporates Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav Giornaliera

Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto può utilizzare una serie di strumenti/strategie per conseguire il proprio obiettivo quali, senza limitazione, forward rate notes, contratti forward su valuta (inclusi non deliverable forwards), futures su tassi d'interesse, futures obbligazionari e swap OTC, come swap su tassi d'interesse, credit default swap e credit default swap su indici.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A. 4a rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 0,75%

Commissione di performance: 10% oltre l'Obiettivo di Performance

HENDERSON HORIZON GLOBAL TECHNOLOGY X2 USD

Data d'inizio: 16/10/1996

Categoria Assogestioni: Azionari altri settori

Valuta di denominazione: USD

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo di investimento del Global Technology Fund è di ottenere una rivalutazione del capitale nel lungo periodo, investendo in un portafoglio diversificato a livello globale di società del settore tecnologico.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: il Comparto intende approfittare delle tendenze di mercato a livello internazionale. Non vi sono limiti specifici per quanto riguarda gli importi che il Comparto può o deve investire in qualsiasi regione geografica o singolo paese.

Processo di investimento e stile gestionale: il Comparto assume un approccio geograficamente diversificato ed opera entro gli ampi limiti della gestione delle attività.

Benchmark: MSCI All Countries World Information Technology Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: il Global Technology Fund può avvalersi di tecniche e strumenti finalizzati a coprire il rischio (hedging) al solo scopo di proteggere i portafogli dalle oscillazioni valutarie, dai movimenti del mercato e dai rischi connessi ai tassi di interesse. L'utilizzo dei suddetti strumenti derivati non raggiungerà un volume tale da compromettere lo spirito della politica di investimento.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A., 4a rue Henri Schnadt, L-2530 Gasperich, Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 1,20%

Commissione di performance: 20% oltre l'Obiettivo di Performance

HENDERSON HORIZON JAPANESE EQUITY SMALLER COMPANIES FUND A2 USD

Data d'inizio: 01/08/1985

Categoria Assogestioni: Azionari paese

Valuta di denominazione: USD

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo è di ottenere una rivalutazione del capitale nel lungo periodo. Il Fondo investe prevalentemente in: azioni di società giapponesi a più piccola capitalizzazione di qualsiasi settore e può inoltre investire in qualsiasi altro tipo di titolo coerente con il suo obiettivo, strumenti del mercato monetari, depositi bancari.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio totale in piccole imprese giapponesi. A tal fine, sono considerate società piccole le società che rientrano nell'ultimo 25% del loro mercato di riferimento in termini di capitalizzazione di mercato. Area geografica di investimento: Giappone.

Processo di investimento e stile gestionale: Nella scelta degli investimenti, il gestore va alla ricerca di titoli che sembrano sottovalutati e mostrano un potenziale di apprezzamento nel lungo periodo maggiore di quanto rispecchino i prezzi di mercato correnti.

Benchmark: TSE Second Section Tokyo Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Utilizzo di strumenti derivati per fini di copertura.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A., 4a rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 1,20%

Commissione di performance: 10% oltre l'Obiettivo di Performance

HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN ALPHA FUND A2

Data d'inizio: 01/12/2006

Categoria Assogestioni: Total Return

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo è una crescita dell'investimento nel lungo periodo. Il Fondo investe prevalentemente in: azioni di società europee di qualsiasi settore e può inoltre investire in qualsiasi altro tipo di titolo coerente con il suo obiettivo, obbligazioni governative e societarie, strumenti del mercato monetario, depositi bancari.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: Almeno due terzi del patrimonio totale del comparto (detratta la liquidità) saranno investiti in titoli azionari e in strumenti legati ai mercati azionari (esclusi i titoli di debito convertibili) delle imprese residenti in Europa (compreso il Regno Unito) o che conseguono la parte più rilevante dei loro ricavi dalle loro attività aziendali in questa regione.

Processo di investimento e stile gestionale: Nella scelta degli investimenti, il gestore va alla ricerca di titoli di società che generino ingenti flussi di cassa e sembrino essere sottovalutate. 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.

Benchmark: 50% MSCI Europe Index (net), 50% ECB Benchmark Rate

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Per operazioni di copertura il Gestore degli investimenti può utilizzare swap finanziari, futures, contratti di cambio a termine, opzioni e altre operazioni in derivati.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A., 4a rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 1,20%

Commissione di performance: 20% oltre l'Obiettivo di Performance

HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN PROPERTY EQUITIES FUND A2

Data d'inizio: 01/07/1998

Categoria Assogestioni: Azionari altre specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo è di ottenere una rivalutazione del capitale nel lungo periodo.

Il Fondo investe prevalentemente in: azioni di società europee e fondi di investimento trust nel settore immobiliare le cui rendite provengono soprattutto da possesso, sviluppo e gestione di beni immobiliari in Europa e può inoltre investire in qualsiasi altro tipo di titolo coerente con il suo obiettivo, strumenti del mercato monetario, depositi bancari.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre sette anni

Profilo di rischio: Medio Alto

Composizione e aree geografiche: Il Fondo investe almeno il 75% del patrimonio totale nei titoli azionari quotati di società o Real Estate Investment Trust (od organismi equivalenti) con sede legale nel SEE, quotati o negoziati in un mercato regolamentato, che conseguano la parte più rilevante dei loro ricavi dalla proprietà, dalla gestione e/o dallo sviluppo di immobili in Europa. Area geografica di investimento europea.

Processo di investimento e stile gestionale: Nella scelta degli investimenti, il gestore va alla ricerca di titoli che potrebbero verosimilmente registrare un apprezzamento nel lungo periodo, sulla base della convinzione che i valori delle proprietà fisiche guidino la performance a lungo termine dei titoli societari immobiliari.

Benchmark: FTSE EPRA/NAREIT Dv Eur Capped Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Utilizzo di strumenti derivati per fini di copertura.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A., 4a rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 1,20%

Commissione di performance: 10% oltre l'Obiettivo di Performance

HENDERSON HORIZON EURO HIGH YIELD BOND FUND A2

Data d'inizio: 19/11/2012

Categoria Assogestioni: Obbligazionari euro high yield

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo è di fornire rendimenti elevati e un incremento di capitale nel lungo periodo. Il Fondo investe prevalentemente in: un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie sub investment grade denominate in euro e sterline e può inoltre investire in qualsiasi altro tipo di titolo coerente con il suo obiettivo, strumenti del mercato monetario, depositi bancari.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 3 anni

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: Almeno il 70% degli asset netti verrà allocato in obbligazioni corporate sub investment grade con rating BB o inferiore, denominato in Euro o Sterline. Il Fondo può investire in obbligazioni a tasso fisso, variabile e index-related emesse da aziende, governi, istituzioni sovranazionali e locali, nonché da agenzie locali. Il Comparto investe in mercati europei (una buona fetta - 36,3% - in Regno Unito).

Processo di investimento e stile gestionale: Nella scelta degli investimenti, il gestore si concentra sull'identificazione delle prospettive di rischio-rendimento migliori nell'universo high yield delle obbligazioni societarie europee. Il Fondo può fare uso di tecniche d'investimento, comprese quelle che

comportano il ricorso ai derivati, per avere o ampliare la sua esposizione a diversi investimenti, e può utilizzare queste tecniche anche ai fini di una gestione efficiente del portafoglio o per gestire i rischi.

Benchmark: BofA Merrill Lynch European Currency Non-Financial High Yield 2% Constrained TR EUR (HPIC)

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto ha la facoltà di utilizzare una serie di strumenti/strategie per raggiungere i propri obiettivi, inclusi, non in via esclusiva, credit default swaps, interest rate swaps e futures, nonché contratti a termine su tassi di cambio.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A., 4a rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 0,75%

Commissione di performance: 10% oltre l'Obiettivo di Performance

HSBC GIF GLOBAL EMERGING MARKET BOND PC USD

Data d'inizio: 24/07/1998

Categoria Assogestioni: Obbligazionario globale

Valuta di denominazione: Usd

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo è quello di offrire una crescita dell'investimento e del relativo reddito nel tempo. Il fondo deterrà prevalentemente una combinazione di obbligazioni di qualità elevata e inferiore emesse da società dei mercati emergenti. Le obbligazioni saranno principalmente denominate in dollari USA. Il fondo potrà detenere anche obbligazioni emesse da governi dei mercati emergenti.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: Globale

Processo di investimento e stile gestionale:

Benchmark: JP Morgan EMBI Global

Operazioni in strumenti derivati: Il fondo potrà usare derivati per migliorare i rendimenti, acquisire esposizione a valute, ridurre le imposte al momento dell'investimento e facilitare il raggiungimento del proprio obiettivo.

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione – Non distribuisce proventi.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,00%

HSBC GLOBAL EMERGING MARKET LOCAL DEBT AC USD

Data d'inizio: 30/07/2007

Categoria Assogestioni : Obbligazionari paesi emergenti

Valuta di denominazione: dollaro US

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento totale investendo prevalentemente in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso con rating investment grade e non-investment grade (ad es. obbligazioni) e altri titoli assimilabili. Questi titoli sono emessi o garantiti da Stati, enti governativi o organismi sovranazionali dei Mercati emergenti oppure da società aventi sede legale nei Mercati emergenti. Tali titoli saranno denominati principalmente in valuta locale. In via accessoria, il Comparto potrà prendere in considerazione investimenti in titoli denominati in USD o nelle valute di altri paesi appartenenti all'OCSE.

Orizzonte temporale dell'investitore: maggiore di 7 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Paesi emergenti

Processo di investimento e stile gestionale: n.d

Benchmark: 50% JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index , 50% JP Morgan ELMI Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto potrà altresì investire in strumenti finanziari derivati quali futures, contratti a termine (inclusi i nondeliverable forward), swap, opzioni, credit default swap, nonché in altri prodotti strutturati. Il Comparto intende utilizzare tali strumenti finanziari derivati a fini, tra l'altro, di incremento del rendimento, di copertura, di investimento in strumenti a condizioni fiscalmente vantaggiose e ogniqualvolta il Consulente per gli investimenti ritenga che l'investimento in strumenti finanziari derivati contribuisca al raggiungimento degli obiettivi di investimento del Comparto. Tale esposizione sarà calcolata utilizzando il metodo Value-at-Risk.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,25% + spese di amministrazione 0,35%

IGNIS ABSOLUTE RETURN GOVERNMENT BOND FUND A

Data d'inizio: 31/03/2011

Categoria Assogestioni: Obbligazionari internazionali governativi

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: il comparto mira a generare rendimenti positivi, poco correlati con quelli delle principali asset class. Investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni emesse da governi di tutto il mondo.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Globale

Processo di investimento e stile gestionale: il fondo non ha alcuna esposizione verso obbligazioni societarie ed investe in titoli a reddito fisso emessi da enti sovrani e sovra-sovrani, strumenti del mercato monetario, valute estere e derivati finanziari. Si concentra su obbligazioni emesse dai paesi del G10, con particolare preferenza per i titoli del Tesoro Statunitense, del Regno Unito e bund Tedeschi. Può investire anche in obbligazioni emesse da Giappone, Canada e Australia, così come da altri paesi dell'euro zona con rating elevato

Benchmark: EONIA EUR

Destinazione dei proventi: Fondo ad accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera

Operazioni in strumenti derivati: il comparto può investire in derivati su tassi d'interesse legati a valute e obbligazioni. Alcuni dei derivati detenuti, utilizzati per fini di copertura e di investimento, hanno lo scopo di generare rendimenti positivi quando il rendimento degli assets diminuisce. Inoltre il gestore utilizza questi strumenti per proteggere l'obiettivo d'investimento da movimenti di valuta.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Ignis Asset Management Ltd, 50 Bothwell Street, Glasgow G26HR, Regno Unito

Commissione di gestione: 1,00%

INVESCO ASIA BALANCED E

Data d'inizio: 31/10/ 2008

Categoria Assogestioni : Bilanciati

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo primario del Comparto è di generare redditività da investimenti in titoli azionari e da strumenti di debito nell'area Asia-Pacifico, con esclusione del Giappone. Inoltre il Comparto mira a raggiungere una crescita del capitale nel lungo termine.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Il Comparto investe almeno il 70% delle proprie attività (al netto degli investimenti in strumenti di liquidità accessori) in un portafoglio diversificato di titoli azionari e obbligazionari nella regione dell'Asia-Pacifico (Giappone escluso) . Il mix di allocazione tra azioni e obbligazioni può variare a seconda delle scelte operate dall'Advisor e in funzione delle condizioni di mercato. Fino al 30% degli asset totali del Comparto può essere investito in cash o strumenti equivalenti al cash, strumenti di mercato monetario o in azioni, in strumenti assimilabili ad azioni o in titoli di debito emessi da società o altre entità che non rientrano nei limiti summenzionati - Asia-Pacifico escl. Giappone

Processo di investimento e stile gestionale: N.D. - Gestione Attiva

Benchmark: 50% HSBC Asian USD Bond TR , 50% MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati, compresi strumenti equivalenti pagati in contanti, negoziati in un Mercato Regolamentato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che: a. il sottostante consti di strumenti , di indici finanziari, tassi d'interesse, tassi di cambio o valute, in cui il Comparto può investire in linea con i propri obiettivi d'investimento; b. gli strumenti finanziari derivati non esponano il Comparto a rischi cui non dovrebbe altrimenti sottostare; c. le controparti delle operazioni in derivati OTC siano istituti di credito o altri istituti soggetti a vigilanza prudenziale e appartenenti a categorie approvate dall'autorità di vigilanza del Lussemburgo; e. i derivati OTC siano soggetti ad una valutazione giornaliera affidabile e verificabile e che possano essere venduti, liquidati o chiusi attraverso un'operazione di compensazione in qualsiasi momento al loro valore equo su iniziativa della SICAV;

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Invesco Funds – Vertigo Building Polaris – 2-4 Rue Eugene Ruppert – L 2453 Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,75%

INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION FUND A

Data d'inizio: 1 settembre 2009

Categoria Assogestioni: Flessibile

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: l'obiettivo del Comparto è offrire un rendimento totale con correlazioni da basse a moderate rispetto ai tradizionali indici dei mercati finanziari, acquisendo esposizione a tre classi di attività: titoli di debito, azioni e materie prime. Si prevede che il rischio complessivo del Comparto corrisponderà a quello di un portafoglio bilanciato di titoli azionari e di debito.

Il Comparto intende investire direttamente in disponibilità liquide e mezzi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni, strumenti legati ad azioni e titoli di debito (inclusi titoli a tasso variabile). Il Comparto investe inoltre in strumenti finanziari derivati (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, future e total return swap) per conseguire un'ulteriore esposizione lunga a titoli di debito, azioni e materie prime in tutto il mondo. Il Comparto intende acquisire esposizione ai mercati delle materie prime utilizzando materie prime negoziate in borsa, fondi negoziati in borsa e derivati su indici di materie prime.

Gli investimenti non effettuati in euro potranno essere coperti in euro a discrezione del Consulente per gli investimenti

Orizzonte temporale dell'investitore: 5-10 anni

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: Nord America, Asia ed Europa.

Processo di investimento e stile gestionale: Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Comparto si avvale di due principali strategie:

– la prima persegue l'equilibrio del contributo al rischio di ciascuna delle tre classi di attività, allo scopo di ridurre la probabilità, l'ampiezza e la duration di eventuali minusvalenze;

– la seconda si prefigge di spostare tatticamente l'allocazione tra le varie attività allo scopo di migliorare i rendimenti attesi.

Benchmark: 40% JPM Europe Government Bond , 60% MSCI World NR EUR

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: il Comparto può inoltre ricorrere a strumenti finanziari derivati, compresi future su valute e contratti di cambio a termine, ai fini di una gestione efficiente di portafoglio e di copertura. Gli strumenti finanziari derivati non possono essere utilizzati per creare posizioni net short in alcuna classe di attività.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Invesco Funds – Vertigo Building Polaris – 2-4 Rue Eugene Ruppert – L 2453 Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,25%

INVESCO ENERGY FUND A

Data d'inizio: 1/2/ 2001

Categoria dell'OICR: Azionari Specializzati

Valuta di denominazione: USD

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo di questo Comparto è perseguire una crescita del capitale nel lungo termine.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Alto

Composizione e aree geografiche: Il Comparto investe almeno il 70% dei suoi attivi totali in un portafoglio internazionale di titoli energetici. Fino al 30% degli attivi totali del Comparto può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, in strumenti del mercato monetario, in azioni e strumenti legati alle azioni emessi da società o altri organismi che non rispondano ai requisiti descritti sopra oppure in titoli di debito (comprese le obbligazioni convertibili) di emittenti di tutto il mondo.

Processo di investimento e stile gestionale: Come per altri fondi specializzati nel settore dell'energia, il processo di investimento incorpora analisi sia di tipo top-down che analisi di tipo bottom-up e viene seguito dal gestore con un livello equilibrato di flessibilità. Il Comparto focalizza su società ragionevolmente quotate con una crescita superiore alla media in termini di volumi produttivi, utili, cashflow e valore dell'attività. - Growth - Gestione Attiva

Benchmark: MSCI World/Energy NR USD

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Invesco Funds – Vertigo Building Polaris – 2-4 Rue Eugene Ruppert – L 2453 Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,50%

INVESCO EURO CORPORATE BOND E

Data d'inizio: 31/3/ 2006

Categoria Assogestioni : Obbligazionari euro corporate investment grade

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo del Comparto è ottenere nel mediolungo termine un rendimento competitivo in Euro sugli investimenti con una relativa sicurezza del capitale rispetto agli investimenti azionari.

Orizzonte temporale dell'investitore: 3-5 anni

Profilo di rischio: Basso

Composizione e aree geografiche: Il Comparto investirà almeno due terzi dei suoi attivi totali (senza tener conto degli attivi liquidi accessori) in titoli o strumenti di debito espressi in euro di emittenti privati. - Globale

Processo di investimento e stile gestionale: N.D. - N.D.

Benchmark: Morningstar IM Fd FI Europe-Corp

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati, compresi strumenti equivalenti pagati in contanti, negoziati in un Mercato Regolamentato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che: a. il sottostante consti di strumenti, di indici finanziari, tassi d'interesse, tassi di cambio o valute, in cui il Comparto può investire in linea con i propri obiettivi d'investimento; b. gli strumenti finanziari derivati non esponano il Comparto a rischi cui non dovrebbe altrimenti sottostare; c. le controparti delle operazioni in derivati OTC siano istituti di credito o altri istituti soggetti a vigilanza prudenziale e appartenenti a categorie approvate dall'autorità di vigilanza del Lussemburgo; e. i derivati OTC siano soggetti ad una valutazione giornaliera affidabile e verificabile e che possano essere venduti, liquidati o chiusi attraverso un'operazione di compensazione in qualsiasi momento al loro valore equo su iniziativa della SICAV;

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Invesco Funds – Vertigo Building Polaris – 2-4 Rue Eugene Ruppert – L 2453 Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,25%

INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY FUND A

Data d'inizio: 6/11/2000

Categoria Assogestioni : Azionari Europa

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo del Comparto è di realizzare una crescita del capitale nel lungo termine investendo almeno due terzi degli attivi totali del Comparto (al netto degli attivi liquidi accessori) in un portafoglio diversificato di azioni di società con sede legale in un paese europeo o che esercitano la loro attività prevalentemente in paesi europei che siano quotate su borse europee riconosciute.

Orizzonte temporale dell'investitore: 5 – 10 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Europa

Processo di investimento e stile gestionale: La selezione titoli avviene tramite un processo d'investimento estremamente strutturato e chiaramente definito. Gli indicatori quantitativi disponibili per ciascun titolo dell'universo d'investimento vengono analizzati ed utilizzati dal Consulente per gli Investimenti per valutare l'interesse relativo di ciascun titolo. Il portafoglio viene costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che tenga conto dei rendimenti attesi calcolati per ciascun titolo, oltre che dei parametri di controllo del rischio. Fino ad un terzo degli attivi totali del Comparto può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, in strumenti del mercato monetario, o in azioni e strumenti legati alle azioni emessi da società o altri organismi che non rispondano ai requisiti descritti sopra.

Benchmark: MSCI Europe (ND)

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: il Comparto potrà sottoscrivere strumenti finanziari derivati per la gestione efficiente del portafoglio oppure per scopi di copertura.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Invesco Funds – Vertigo Building Polaris – 2-4 Rue Eugene Ruppert – L 2453 Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,30%

INVESCO GREATER CHINA EQUITY E

Data d'inizio: 01/08/2000

Categoria Assogestioni : Azionari paese

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: l'obiettivo del Comparto è la realizzazione di una crescita del capitale nel lungo termine investendo in titoli della Grande Cina. Almeno il 70% degli attivi totali del Comparto (al netto degli attivi liquidi accessori) sarà investito in azioni o titoli assimilabili alle azioni emessi da:

società ed altri organismi aventi sede legale nella Grande Cina, dai loro governi o dalle rispettive agenzie o organismi, oppure dagli enti locali,

società e altri organismi situati fuori dalla Grande Cina che svolgano le loro attività prevalentemente (almeno il 50% dei ricavi, dei profitti, degli attivi o della produzione) nella Grande Cina, ovvero

(iii) società holding, i cui interessi siano investiti principalmente in società controllate con sede legale nella Grande Cina.

Fino al 30% degli attivi totali del Comparto può essere investito in liquidità e suoi equivalenti, in strumenti del mercato monetario, in azioni e strumenti legati alle azioni emessi da società o altri organismi che non rispondano ai requisiti descritti sopra oppure in titoli di debito (comprese le obbligazioni convertibili) di emittenti di tutto il mondo.

Orizzonte temporale dell'investitore: 5-10 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: ai fini degli Obiettivi e delle Politiche d'Investimento, per Grande Cina si intende: la Cina continentale, Hong Kong SAR, Macao SAR e Taiwan.

Processo di investimento e stile gestionale: Il team analizza in dettaglio le potenziali partecipazioni da inserire nel portafoglio visitando oltre 400 società ogni anno. Il comparto segue una strategia d'investimento molto attiva. Ciò significa che i nostri gestori agiscono in modo indipendente rispetto all'indice di riferimento e investono solamente in società con elevate potenzialità. Le decisioni si basano principalmente sull'analisi fondamentale delle società (ricerca di tipo bottom-up), tenendo comunque conto anche degli aspetti macroeconomici (ricerca di tipo top-down). Il team cerca di investire nelle più interessanti azioni di tipo growth a prezzo ragionevole (GARP) e di tipo value presenti sul mercato cinese.

Benchmark: MSCI AC Golden Dragon NR USD

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati per finalità d'investimento, di copertura e di gestione efficiente di portafogli. Il prestito di titoli e gli accordi di pronti contro termine/riacquisto inverso può essere effettuato solamente ai fini di una gestione efficiente di portafogli.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Invesco Funds – Vertigo Building Polaris – 2-4 Rue Eugene Ruppert – L 2453 Lussemburgo

Commissione di gestione: 2,25%

INVESCO JAPANESE EQUITY CORE E

Data d'inizio: 25/08/2005

Categoria Assogestioni : Azionari Pacifico

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il Comparto investirà principalmente in azioni di società di diritto giapponese, sebbene il portafoglio potrà comprendere, se il Gestore lo riterrà opportuno, azioni di società costituite altrove i cui proventi siano realizzati in Giappone o che vi abbiano interessi sostanziali. Il Comparto investirà in titoli quotati o negoziati in Mercati Riconosciuti.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: il Comparto investirà principalmente in azioni di società di diritto giapponese.

Processo di investimento e stile gestionale: N.D

Benchmark: Japan Topix

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: N.D

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Invesco Funds – Vertigo Building Polaris – 2-4 Rue Eugene Ruppert – L 2453 Lussemburgo

Commissione di gestione: 2,25%

INVESTEC GLOBAL STRATEGY FUND - EUROPEAN EQUITY FUND A

Data d'inizio: 29 ottobre 2009

Categoria Assogestioni: Azionario

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il Fondo cerca di accrescere il valore dell'investimento a lungo termine attraverso investimenti in società domiciliate in Europa, o stabilite al di fuori dell'Europa, ma che svolgono una parte significativa della loro attività economica in Europa.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Il Fondo investe principalmente nelle azioni di società europee o di società che svolgono un'ampia parte delle proprie attività commerciali in Europa. Il Comparto può investire anche in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, liquidità ed equivalenti monetari, derivati e operazioni a termine, depositi e quote di organismi di investimento collettivo

Processo di investimento e stile gestionale: Il Gestore degli investimenti è libero di scegliere come investire le attività del Fondo e non gestisce il Fondo in riferimento a un indice.

Benchmark: MSCI Europe NR (MSCI Eur ex UK NR pre 30/11/2012)

Destinazione dei proventi: Fondo ad accumulazione, i proventi della gestione sono reinvestiti nel patrimonio del fondo.

Modalità di valorizzazione della quota: Giornaliera

Operazioni in strumenti derivati: Il Fondo ha la facoltà di utilizzare strumenti derivati (contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, ad esempio, allo scopo di gestire i rischi del Fondo ovvero di ridurre i costi di gestione.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Investec Asset Management Luxembourg S.A. 49, Avenue J.-F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Commissione di gestione: 1,50%

Commissione di Performance: Non presente

JPMORGAN FUNDS AFRICA EQUITY D USD

Data di inizio: 14/05/2008

Categoria Assogestioni: Azionari paesi emergenti

Valuta di denominazione: Usd

Obiettivi e politica di investimento: Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di società africane.

Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese 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. 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.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Azioni e titoli connessi ad azioni di società africane.

Processo di investimento e stile gestionale: Il processo di investimento utilizzato nella gestione del comparto è di tipo bottom-up ed è pensato per catturare tutto il potenziale di questi mercati.

Benchmark: MSCI Emerging and Frontier Markets Africa Index (Total Return Net).

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi.

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: I Mercati Emergenti, di frontiera e di altri paesi africani possono essere soggetti a rischi derivanti da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da una maggiore volatilità e da una minore liquidità rispetto ai mercati non emergenti.

Il Comparto può investire in misura significativa in titoli di società di minori dimensioni, che possono essere

meno liquide e più volatili e che tendono a presentare un rischio finanziario più elevato rispetto ai titoli di imprese di maggiori dimensioni.

Forma Organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: JPMORGAN FUNDS 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 2,25%

JPMORGAN FUNDS EMERGING MARKETS EQUITY A

Data d'inizio: 20/9/ 2005

Categoria Assogestioni: Azionari Paesi Emergenti

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Mira ad offrire una crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente in società dei mercati emergenti.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Almeno il 67% degli attivi complessivi del comparto (escluso il denaro ed equivalente) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società tecnologiche, costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e con sede legale, in paesi dei mercati emergenti. - Mercati Emergenti

Processo di investimento e stile gestionale: Il Comparto privilegia titoli azionari che evidenziano il potenziale di crescita degli utili, di pagamento dei dividendi e che, a opinione del gestore, risultano valutati in modo non corretto - Il gestore mira a titoli azionari che mostrino un potenziale di crescita degli utili, mantenendo al contempo la capacità di pagare dividendi e che risultano, a suo giudizio, valutati in modo non corretto.

Benchmark: MSCI EM (Emerging Markets) Growth

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il comparto può utilizzare strumenti derivati a fine di copertura di rischi di mercato e di cambio, nonché per una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: JPMORGAN FUNDS 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 1,50%

JPMORGAN FUNDS EMERGING MIDDLE EAST EQUITY A USD

Data d'inizio: 18/05/1998

Categoria Assogestioni: Azionari paesi emergenti

Valuta di denominazione: Usd

Obiettivi e politica d'investimento: mira a garantire la crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in società dei mercati emergenti della regione del Medio Oriente.

Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumenti equivalenti) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e con sede legale, nei mercati emergenti del Medio Oriente o con la parte preponderante delle proprie attività economiche nei mercati emergenti del Medio Oriente, anche se sono quotate altrove.

Il Comparto può investire anche in Marocco e Tunisia.

L'esposizione azionaria può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione. Fermo restando quanto sopra, l'esposizione azionaria può essere ottenuta, in misura limitata, anche mediante investimento in titoli

convertibili, titoli indicizzati, certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari.

Titoli di debito a tasso fisso e variabile, denaro ed equivalenti possono essere detenuti in via residuale.

Il Comparto può inoltre investire in OICVM e altri OIC.

Il Comparto può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: il comparto investe principalmente in società dei mercati emergenti della regione del Medio Oriente.

Processo di investimento e stile gestionale: Il processo di investimento utilizzato nella gestione è di tipo bottom-up al fine di catturare tutto il potenziale di questi mercati. Morgan Asset Management adotta molteplici processi d'investimento. Sono tutti proprietari e regolati, testati e migliorati nel tempo. Li governa la massima disciplina, e l'attività di controllo del rischio è uno dei punti focali. Utilizzano e integrano analisi quantitativa e valutazione qualitativa, e sono in grado di operare con flessibilità in qualsiasi condizione di mercato, adattando il processo decisionale all'evoluzione del contesto nel quale operano.

Benchmark: Morgan Stanley Capital International (MSCI) Middle East Index (Total Return Net)

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati per una gestione efficiente del portafoglio e motivi di copertura. Le tecniche e gli strumenti legati a titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario (includere, ma non limitate a, operazioni di prestito titoli o contratti a pronti contro termine) possono essere utilizzati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: JPMORGAN FUNDS 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 1,50%

JPMORGAN FUNDS GERMANY EQUITY A

Data d'inizio: 31/03/2005

Categoria Assogestioni: Azionari Paese

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: mira ad offrire la crescita a lungo termine del capitale investendo soprattutto in società tedesche. Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumenti equivalenti) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e con sede legale, in Germania o con la parte preponderante delle proprie attività economiche in Germania, anche se sono quotate altrove.

L'esposizione azionaria può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione. Fermo restando quanto sopra, l'esposizione azionaria può essere ottenuta, in misura limitata, anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari.

Titoli di debito a tasso fisso e variabile, denaro ed equivalenti possono essere detenuti in via residuale.

Il Comparto può inoltre investire in OICVM e altri OIC.

Il Comparto può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: il comparto investe soprattutto in società tedesche.

Processo di investimento e stile gestionale: stile di gestione orientato alla crescita (growth). Morgan Asset Management adotta molteplici processi d'investimento. Sono tutti proprietari e regolati, testati e migliorati nel tempo. Li governa la massima disciplina, e l'attività di controllo del rischio è uno dei punti focali. Utilizzano e integrano analisi quantitativa e valutazione qualitativa, e sono in grado di operare con flessibilità in qualsiasi condizione di mercato, adattando il processo decisionale all'evoluzione del contesto nel quale operano.

Benchmark: HDAX (DAX110 Total Return Gross)

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati per una gestione efficace del portafoglio e motivi di copertura. Le tecniche e gli strumenti legati a titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario (incluse, ma non limitate a, operazioni di prestito titoli o contratti a pronti contro termine) possono essere utilizzati ai fini di una gestione efficace del portafoglio.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: JPMORGAN FUNDS 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 1,50%

JPMORGAN FUNDS JF HONG KONG A USD

Data d'inizio: 31/3/2005

Categoria Assogestioni: Azionari Paese

Valuta di denominazione: Dollari US

Obiettivi e politica d'investimento: Mira ad offrire la crescita a lungo termine del capitale investendo soprattutto nelle società la cui attività si svolga in gran parte a Hong Kong, anche se tali aziende sono quotate altrove.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Almeno il 67% degli attivi complessivi del comparto viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società costituite ai sensi delle legislazioni vigenti ed aventi sede legale ad Hong Kong. - Hong Kong

Processo di investimento e stile gestionale: N.D. - attivo

Benchmark: FTSE MPF Hong Kong Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il comparto può utilizzare strumenti derivati a fine di copertura di rischi di mercato e di cambio, nonché per una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: JPMORGAN FUNDS 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 1,50%

JULIUS BAER ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS B

Data d'inizio: 31/05/2006

Categoria Assogestioni: Obbligazionari Flessibili

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: l'obiettivo di investimento è mirare ad un rendimento positivo (assoluto) nel lungo termine sia sui mercati finanziari in rialzo che su quelli in ribasso, applicando al contempo il criterio della diversificazione del rischio. Il fondo investe almeno due

terzi del suo patrimonio in valori mobiliari a reddito fisso o variabile, titoli di credito e diritti di credito di qualsiasi livello di rating, scadenza e valuta emessi o garantiti da emittenti di Paesi riconosciuti. L'universo d'investimenti comprende valori mobiliari a reddito fisso o variabile emessi o garantiti da Stati o dai relativi Stati federali o da enti statali analoghi o da comuni e città e comprende anche obbligazioni societarie di qualsiasi livello di rating, obbligazioni dei mercati emergenti, Asset Backed Securities (ABS), titoli ipotecari (Mortgage Backed Securities; MBS), Collateralized Debt Obligation (CDO), Collateralized Mortgage Obligation (CMO), (ABS, MBS, CDO e CMO, complessivamente, fino ad un massimo del 20% del patrimonio del comparto), Hybrid Preferred Debt Securities e altri investimenti fruttiferi diffusi e meno diffusi. L'ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS può investire fino ad un massimo di un terzo del patrimonio in prestiti convertibili e ad opzione (fino ad un massimo del 25% del patrimonio), in azioni o altri titoli e diritti di partecipazione (fino a un massimo del 10% del patrimonio) e in strumenti derivati su azioni o altri titoli e diritti di partecipazione (fino ad un massimo del 10% del patrimonio).

Orizzonte temporale dell'investitore: 3-5 anni

Profilo di rischio: Basso

Composizione e aree geografiche: valori mobiliari a reddito fisso o variabile emessi o garantiti da Stati o dai relativi Stati federali o da enti statali analoghi o da comuni e città, obbligazioni societarie di qualsiasi livello di rating, obbligazioni dei mercati emergenti.

Processo di investimento e stile gestionale: il fondo investe secondo l' "approccio Absolute Return".

Benchmark: EURIBOR 3 Months

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: per il conseguimento dell'obiettivo d'investimento si possono utilizzare anche in grande quantità strumenti finanziari derivati e tecniche d'investimento e strumenti finanziari particolari. La gamma dei possibili strumenti comprende in particolare opzioni call e put, futures, forwards e swaps (inclusi total return swaps, credit default swaps e credit spread swaps) su valori mobiliari, tassi d'interesse, valute nonché su strumenti finanziari, contratti a termine su valute e tassi d'interesse e opzioni su swap (swaption) e prodotti strutturati.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: GAM (Luxembourg) S.A, 25, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg

Commissione di gestione: 1,10%

JULIUS BEAR MULTISTOCK LUXURY BRANDS B

Data di inizio: 31/01/2008

Categoria Assogestioni: Azionari beni e di servizi di consumo

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica di investimento: il fondo punta a una crescita di capitale a lungo termine investendo a tal fine in società internazionali che dispongono di marchi consolidati ed offrono beni e servizi di lusso. Il fondo seleziona società leader operanti nel settore del lusso con marchi eccellenti e prodotti di ottima qualità, orientate inoltre continuamente all'innovazione. Il fondo si addice a investitori con orizzonte a lungo termine che intendono avere nel proprio portafoglio un'esposizione azionaria con titoli del settore dei beni di lusso.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: mondo

Processo di investimento e stile gestionale: Il gestore del fondo utilizza un approccio bottom-up per la selezione delle società. I prodotti ed i servizi del settore dei beni di lusso si differenziano in genere da altri prodotti e servizi paragonabili disponibili e offerti nel mercato per la loro qualità e/o per il loro prezzo, distinguendosi in tal modo notevolmente nell'ottica di target rilevanti. Sono considerati marchi (brands) i segni che sono atti a distinguere i prodotti ed i

servizi di un'impresa da quelli di un'altra impresa e che godono di un elevato grado di notorietà e di un effetto di riconoscimento presso il grande pubblico. Investimenti in imprese con marchi noti che offrono prodotti e servizi nel settore dei beni di lusso o la cui attività principale è quella di detenere partecipazioni in siffatte imprese o di finanziare siffatte imprese e che hanno la propria sede o svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Paesi riconosciuti.

Benchmark: nessuno

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi.

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Fino ad un massimo del 15% del patrimonio del LUXURY BRANDS FUND può essere investito in warrants su azioni o su altri titoli di partecipazione. Gli acquisti di warrants implicano rischi più elevati dovuti alla maggiore volatilità di questo tipo di investimenti.

Forma Organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: GAM (Luxembourg) S.A, 25, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg

Commissione di gestione: 1,60%

LOOMIS SAYLES MULTISECTOR INCOME FUND RE/A USD

Data d'inizio: 30/06/1997

Categoria Assogestioni: Obbligazionari flessibili

Valuta di denominazione: USD

Obiettivi e politica d'investimento: Conseguire rendimenti elevati attraverso flussi cedolari e crescita del capitale. Adotta un approccio orientato al rendimento assoluto e alla selezione bottom-up dei singoli titoli.

Orizzonte temporale dell'investitore: 3 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Investe principalmente in obbligazioni corporate "investment grade" o "high yield" (con un limite del 35% del patrimonio) e in titoli emessi o garantiti dal Governo degli Stati Uniti.

Processo di investimento e stile gestionale: Si caratterizza per uno stile di gestione estremamente flessibile e versatile, che ricerca le migliori opportunità d'investimento su tutti i segmenti dei mercati obbligazionari internazionali, compresi i titoli obbligazionari corporate, i mercati obbligazionari emergenti e le obbligazioni "high yield" (fino al 35%).

La strategia rappresenta una fonte di diversificazione di portafoglio in quanto caratterizzata da una bassa

correlazione storica con le asset class tradizionali (azioni e titoli di Stato).

Benchmark: Barclays U.S. Government/Credit TR USD

Destinazione dei proventi: Fondo ad accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera

Operazioni in strumenti derivati: Il comparto può utilizzare derivati per fini di copertura o di investimento

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: NGAM S.A. 51 avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

Commissione di gestione: non disponibile

MAN GLG JAPAN CORE ALPHA EQUITY FUND D H

Data d'inizio: 28.01.2010

Categoria Assogestioni: Azionario Giappone

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo di investimento del GLG Japan CoreAlpha Equity è di offrire un elevato rendimento totale a fronte di un'adeguata rivalutazione a lungo termine

del capitale degli investitori. Il Portafoglio investirà principalmente in titoli di emittenti giapponesi o che traggono una parte sostanziale del proprio reddito da attività in Giappone.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 7 anni

Profilo di rischio: Alto

Composizione e aree geografiche: Giappone

Processo di investimento e stile gestionale: Investendo principalmente in azioni quotate o negoziate (o relativi strumenti) di emittenti aventi sede, o i cui ricavi sono in misura sostanziale generati, in Giappone. Può anche investire in altre classi di attività, inclusi titoli obbligazionari, monete, depositi e altri fondi nonché in altre regioni. Grazie a un processo di selezione accurato il Fondo detiene un numero relativamente limitato di investimenti.

Benchmark: Topix Total Return Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera

Operazioni in strumenti derivati: Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti i cui prezzi

dipendono da una o più attività sottostanti, "SFD") per offrire agli investitori un rendimento simile a quello di una categoria di azioni emesse nella sua moneta operativa (JPY).

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Man GLG Partners Asset Management Ltd, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino, Irlanda

Commissione di gestione: 1,50%

MARCH INTERNATIONAL VINI CATENA A

Data d'inizio: 21/12/2011

Categoria Assogestioni: Azionario Globale

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il Comparto intende fornire l'opportunità di investire principalmente in titoli trasferibili quotati o negoziati ufficialmente in Europa, negli Stati Uniti e in altri paesi, compresi i paesi emergenti, di società che operano nell'industria del vino e dei liquori ma anche nelle attività collegate a questo settore (società di distribuzione, produttori di vino, aziende agricole e attività complementari alla produzione e commercializzazione del vino).

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Fondo d'investimento azionario globale tradizionale che investe in società focalizzate sull'intera catena di valore del settore vitivinicolo (società di distribuzione, produttori, agricoltura, produttori di componenti ausiliari dell'industria vitivinicola). Il comparto può investire in società quotate non solo in Euro o USA ma anche nei paesi emergenti senza alcuna restrizione in termini geografici e/o di capitalizzazione.

Processo di investimento e stile gestionale: Il Comparto investirà i propri attivi prevalentemente in titoli azionari ma anche in titoli a reddito fisso (obbligazioni) e depositi bancari. Il Comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

Benchmark: MSCI World Local Currency Index.

Destinazione dei proventi: Fondo ad accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera

Operazioni in strumenti derivati: In particolare, il Comparto può investire, in strumenti finanziari derivati o impegnarsi in tecniche di copertura nella più ampia misura consentita comprese opzioni, contratti a termine, futures e / o swap su valori mobiliari.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Edmond de Rothschild Asset Mngmt (Lux) 20, Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, Luxembourg

Commissione di gestione: 2,00%

M&G OPTIMAL INCOME A H

Data d'inizio: 20/04/2007

Categoria Assogestioni: Flessibile obbligazionario

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo del Comparto è offrire agli investitori un rendimento complessivo (total return) tramite un'esposizione a flussi ottimali di reddito sui mercati di investimento con una gestione attiva di asset allocation strategica e una specifica selezione dei titoli.

Orizzonte temporale dell'investitore: da 3 a 5 anni

Profilo di rischio: Basso

Composizione e aree geografiche: Il Comparto investirà almeno il 50% in strumenti di debito, ma potrà investire in altre attività, ivi compresi organismi di investimento collettivo, strumenti del mercato monetario, liquidità, equivalenti monetari, depositi, titoli azionari e strumenti derivati.

Processo di investimento e stile gestionale: L'approccio all'investimento inizia con una valutazione top-down del quadro macroeconomico, incluso il probabile andamento di tassi d'interesse, inflazione e crescita. risultati di quest'analisi aiutano a definire il posizionamento del fondo in termini di duration e la sua allocazione alle varie classi di asset obbligazionari. La selezione dei singoli strumenti di credito è effettuata in collaborazione con il team interno M&G di specialisti del credito, che fornisce analisi bottom-up dei mercati delle obbligazioni corporate, che vanno a integrare le valutazioni del gestore.

Benchmark: no Benchmark

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto ha facoltà di ricorrere agli strumenti derivati per fini di investimento e di gestione efficiente del portafoglio.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: M&G Optimal Income- Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH

Commissione di gestione: 1,25%

MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE A USD

Data d'inizio: dicembre 2005

Categoria Assogestioni: Azionari america

Valuta di denominazione: dollaro US

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo di investimento dell'US Advantage Fund è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in Dollari USA, mediante investimenti principalmente in titoli azionari di società che hanno sede o che esercitano la maggior parte della propria attività economica negli Stati Uniti. Il Comparto investirà in un portafoglio ristretto di titoli di società il cui successo, ad avviso della Società, è basato su beni immateriali (come, a titolo esemplificativo e non esaustivo, marchi, diritti di proprietà intellettuale o metodi di distribuzione) atti a sostenere forti reti di attività in franchising.

Il Comparto può altresì investire, in via accessoria, in titoli azionari di società aventi sede o che esercitano la maggior parte della propria attività economica al di fuori degli Stati Uniti nonché in azioni privilegiate, titoli di debito convertibili in azioni ordinarie, warrant su titoli e altri titoli connessi ad azioni.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Stati Uniti

Processo di investimento e stile gestionale: si punta a investire in società consolidate con marchi affermati e vantaggi competitivi sostenibili. La valutazione si concentra sui rendimenti correnti dei flussi di cassa liberi, che devono risultare in linea o superiori alla media di mercato. Si

identificano tali aziende mediante un processo di selezione di tipo bottom-up, concentrandosi su operatori dotati di marchi solidi e crescenti rendimenti sul capitale investito, visibilità del business superiore alla media, forti capacità di generazione di flussi di cassa liberi e profilo rischio/rendimento vantaggioso.

Benchmark: S&P 500

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: il comparto può utilizzare derivati e tecniche e strumenti finanziari a fini sia di copertura che di gestione efficiente del portafoglio, compresa la gestione della duration.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Morgan Stanley Investment Funds - società di investimento a capitale variabile multicomparto - Sede legale: European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg R.C.S. Lussemburgo B 29 192.

Commissione di gestione: 1,40%

MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS EURO CORPORATE BOND FUND A

Data d'inizio: settembre 2001

Categoria Assogestioni Obbligazionari Euro Corporate Investment Grade

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: 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.

Orizzonte temporale dell'investitore: da 3 a 5 anni

Profilo di rischio: Basso

Composizione e aree geografiche: I titoli di alta qualità cioè quelli che al momento dell'acquisto, sono classificati "BBB-", o con un "rating" superiore, da S&P, o "Baa3", o con un "rating" superiore, da Moody's, ovvero se sono classificati in modo analogo da altra agenzia di "rating" riconosciuta a livello internazionale o se il loro reddito è considerato di qualità analoga da parte del Consulente per gli Investimenti. Il Comparto potrà continuare a detenere posizioni negli stessi titoli, anche se il loro "rating" sarà abbassato dopo l'acquisto.

Processo di investimento e stile gestionale: 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.

Benchmark: Barclays Capital Euro-Aggregate Corporate Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Al fine di incrementare il rendimento e/o come parte della strategia di investimento, il Comparto potrà utilizzare opzioni, contratti a termine (future) e altri derivati, quotati in borsa

o trattati nel terzo mercato ("over the counter"), ai fini di investimento o della gestione efficiente del portafoglio

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Morgan Stanley Investment Funds - società di investimento a capitale variabile multicomparto - Sede legale: European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg R.C.S. Lussemburgo B 29 192.

Commissione di gestione: 0,80%

NATIXIS SOUVERAINS R

Data d'inizio: 23/11/1993

Categoria Assogestioni: Obbligazionario

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo di gestione dell'OICVM è di ottenere un rendimento superiore a quello dell'indice JP Morgan EMU globale per una durata d'investimento consigliata superiore a 3 anni. Tale indice misura il rendimento dei titoli di Stato della zona euro, indipendentemente dalla rispettiva scadenza ed è calcolato comprendendo il reinvestimento delle cedole.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 3 anni

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: L'OICVM è investito in titoli denominati in euro, emessi e/o garantiti dagli Stati membri della zona euro.

Processo di investimento e stile gestionale: La politica d'investimento dell'OICVM, conforme alle norme europee, si basa su una gestione attiva dei tassi d'interesse dei vari Stati della zona euro mediante tre fonti di rendimento:

- la gestione della sensibilità dell'OICVM, compresa tra 1 e 12 nell'ambito della sua forbice più allargata e tra 3 e 9 nell'ambito di quella obiettivo. La sensibilità è l'indicazione della variazione di valore dell'attivo dell'OICVM conseguente a una variazione dell'1% dei tassi d'interesse,
- il posizionamento sulla curva dei tassi, cioè la gestione realizza i propri investimenti con varie scadenze (a breve, medio e lungo termine), secondo l'andamento della curva dei tassi d'interesse previsto,

- la selezione dei titoli del portafoglio all'interno dei paesi della zona euro.

Benchmark: JPMorgan Emu All Maturity Tr

Operazioni in strumenti derivati: L'OICVM può inoltre fare ricorso agli strumenti derivati al fine, in particolare, di coprire e/o esporre il portafoglio da/verso il rischio di tasso.

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Natixis Asset Management, 21 quai d'Austerlitz 75013 Parigi Francia
Commissione di gestione: 0,69%

NN (L) FOOD & BEVERAGES P USD

Data di inizio: 19/08/1996

Categoria Assogestioni: Azionari beni di consumo

Valuta di denominazione: Usd

Obiettivi e politica di investimento: Il comparto investe in società attive nel settore dei beni alimentari e delle bevande, in particolare quelle che operano nei seguenti settori: produzione e distribuzione di alimenti, bevande e tabacco; fabbricanti di beni di uso quotidiano per la casa e di prodotti per l'igiene personale; vendita al dettaglio di generi alimentari e prodotti farmaceutici. L'obiettivo è battere a lungo termine la performance del benchmark MSCI World Consumer Staples NR. Lo scopo è aumentare il valore del fondo selezionando i titoli sulla base di un'approfondita analisi delle società.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Il comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato composto da azioni e/o titoli trasferibili emessi da compagnie attive nel settore dei consumer staples. Possono farne parte compagnie prevalentemente statunitensi e dell'Europa occidentale che operano nei seguenti settori: produzione e distribuzione di prodotti alimentari, bevande e tabacco; produzione di articoli casalinghi non durevoli e di beni personali; vendita al dettaglio di prodotti alimentari e farmaceutici.

Processo di investimento e stile gestionale: Ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e/o per tutelare il patrimonio e gli impegni di ciascun comparto, la Società, la Società di gestione o il Subgestore degli investimenti, a seconda dei casi, possono utilizzare per ciascun Comparto tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e a strumenti del mercato monetario.

Benchmark: MSCI World/Consumer Staples NR USD

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi.

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, il Comparto può anche far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo esemplificativo ma non esclusivo:

- opzioni e future su valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- future e opzioni su indici;
- future, opzioni e swap su tassi d'interesse;
- swap di performance;
- contratti di cambio a termine e opzioni su valute

Forma Organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: NN Investment Partners Luxembourg SA, 3, rue Jean Piret Luxembourg 2350 Luxembourg

Commissione di gestione: 1,50 %

NORDEA-1 STABLE RETURN BP

Data d'inizio: 2 Novembre 2005

Categoria Assogestioni: Total Return

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il Comparto si propone come obiettivo la salvaguardia del capitale offrendo nel contempo una crescita stabile nell'arco di un ciclo d'investimento completo.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 3 anni

Profilo di rischio: Basso

Composizione e aree geografiche: questo Comparto investe in tutte le tipologie di titoli consentite come, ad esempio, Titoli collegati ad azioni, Titoli di debito e Derivati.

L'asset allocation sarà di volta in volta determinata dalla Società di gestione e consisterà generalmente di Titoli collegati ad azioni e Titoli di debito.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo Patrimonio complessivo in OICVM e/o altri OICR aperti, compresi ETF aperti. Inoltre il Comparto potrà detenere, a titolo accessorio, attività liquide in tutte le valute in cui sono effettuati gli investimenti, così come nella valuta della rispettiva Classe.

Processo di investimento e stile gestionale: Obiettivo del gestore degli investimenti è di investire, nell'ambito delle limitazioni precedentemente elencate, il patrimonio del Comparto in azioni, obbligazioni e Strumenti del mercato monetario in previsione di movimenti al rialzo o al ribasso del mercato. Gli investimenti verranno effettuati in un'ampia gamma di Valori mobiliari e Strumenti del mercato monetario.

Benchmark: non presente

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto può utilizzare Strumenti finanziari derivati nell'ambito della strategia d'investimento o con finalità di copertura.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Nordea 1, SICAV 562, rue de Neudorf L-2220 Lussemburgo - Granducato di Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,50%

Commissione di performance: Non presenti

ODDO COMPASS EURO HIGH YIELD BOND C

Data d'inizio: 14/08/2000

Categoria Assogestioni : Obbligazionari

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati.

Il Comparto investe in un portafoglio composto soprattutto da obbligazioni quotate, concentrandosi su emissioni di qualità inferiore (ovvero aventi rating inferiore a "investment grade"). Gli emittenti proverranno principalmente da paesi che hanno ricevuto un rating creditizio pari a "investment grade" da parte di Moody's o S&P, ma il Comparto potrà parimenti investire in obbligazioni quotate di emittenti di paesi con merito di credito diverso da "investment grade".

Il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio netto in obbligazioni in euro con rating inferiore. A partire dal 29 agosto 2016, il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio netto in obbligazioni in euro con rating "high yield" (ovvero inferiore a "investment grade" con scadenza di almeno 1 anno) di emittenti internazionali aventi merito di credito almeno pari a B3 o B- attribuito da agenzie di rating quali Moody's o S&P. In caso di declassamento del rating (al di sotto di B3 o B-), questi titoli saranno venduti entro sei mesi secondo le condizioni di mercato e l'interesse dei partecipanti.

Orizzonte temporale dell'investitore: 5 anni

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: Mondo

Processo di investimento e stile gestionale: N.D.

Benchmark : BofA Merrill Lynch BB-B Euro High Yield Non-Financial Fixed & Floating rate Constrained Index.

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il Euro High Yield Bond Fund potrà avvalersi di strumenti finanziari derivati a fini di copertura contro i rischi di mercato e valutari nonché di efficiente gestione del portafoglio

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Oddo Meriten Asset Management SA, 12, boulevard de la Madeleine, 75440 Paris Cedex 09, France

Commissione di gestione: 1,40%.

OYSTER ITALIAN VALUE

Data d'inizio: 14/05/1999

Categoria Assogestioni: Azionari paese

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Lo scopo di questo comparto é di offrire ai propri investitori un incremento del loro capitale principalmente attraverso degli investimenti in azioni e strumenti simili di società italiane aventi una capitalizzazione inferiore a EUR 3 miliardi. Il patrimonio del comparto, dopo la deduzione delle liquidità, è investito sempre fino alla concorrenza di almeno due terzi in valori mobiliari emessi da società che hanno la loro sede ovvero svolgono l'attività principale in Italia.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio Alto

Composizione e aree geografiche: Italia

Processo di investimento e stile gestionale: Il gestore può utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del fondo verso le valute diverse da quella di base. La gestione sarà di tipo discrezionale per quanto riguarda la scelta delle attività.

Benchmark: FTSE Italia All-Share

Destinazione dei proventi: Fondo ad accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera

Operazioni in strumenti derivati: il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici e le opzioni.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Oyster Asset Management S.A., Grand Rue 74, L-1660 Luxembourg

Commissione di gestione: 1,75%

PARVEST EQUITY BRAZIL C USD

Data d'inizio: 12/12/2006

Categoria Assogestioni: Azionari paese

Valuta di denominazione: Usd

Obiettivi e politica d'investimento: il comparto investe almeno i 2/3 dei suoi attivi in azioni e/o titoli assimilabili alle azioni di società con sede legale in Brasile o che vi esercitino una parte significativa della loro attività economica, oltre che in strumenti finanziari derivati su questo tipo di attivi.

La parte restante, pari al massimo a 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, in strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati, o in liquidità e, nel limite del 15% dei suoi attivi, in crediti di qualsivoglia natura, e nel limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM o in OIC..

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Molto alto

Composizione e aree geografiche: il comparto PARVEST Brazil investirà principalmente in azioni emesse da società aventi sede legale in Brasile, o che vi esercitino una parte preponderante della loro attività economica.

Processo di investimento e stile gestionale: gestione multi-stile.

Benchmark: MSCI Brazil 10/40 NR USD

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: allo scopo di ottimizzare il rendimento del suo portafoglio e/o di accrescere la sua diversificazione, il comparto è autorizzato a ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare i warrant su valori mobiliari, i contratti di swap di valori mobiliari, di tassi, di valute, di inflazione, di volatilità e altri strumenti finanziari derivati, i contracts for difference (CFD), i credit default swaps (CDS), i contratti a termine, le opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine, ecc.).

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Sicav Parvest - 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 1,75%

PARVEST EQUITY USA MID CAP C USD

Data d'inizio: 30/01/2006

Categoria Assogestioni: Azionari america

Valuta di denominazione: Usd

Obiettivi e politica d'investimento Il comparto investirà almeno 2/3 dei suoi attivi e/o titoli assimilabili alle azioni emessi da società incluse nei principali indici a media capitalizzazione (Russell MidCap, S&P MidCap 400, Dow Jones U.S. Mid-Cap Growth IndexSM) e/o da società con una capitalizzazione di borsa inferiore alla maggiore capitalizzazione e/o superiore alla minore capitalizzazione presente in tali indici (rilevata ad ogni inizio dell'esercizio sociale), aventi sede legale e/o che realizzano una parte considerevole della loro attività economica negli Stati Uniti d'America, nonché in strumenti finanziari derivati su tali tipologie di attività. La quota residua, non superiore a 1/3 degli attivi del comparto, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, in strumenti del mercato monetario, in strumenti finanziari derivati e/o in liquidità; fino al 15% degli attivi può inoltre essere investito in titoli di debito di qualsivoglia natura e fino al 10% in OICVM od OIC.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Stati Uniti d'America

Processo di investimento e stile gestionale: bottom up

Benchmark: Russell Mid Cap (NR)

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Al fine di coprire e/o di ottimizzare il rendimento del proprio portafoglio il comparto può avvalersi di tecniche e strumenti derivati.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Sicav Parvest - 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 1,75%

PARVEST EQUITY TURKEY C

Data d'inizio: 21/5/ 2013

Categoria Assogestioni : Azionari Turchia

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il comparto ha per obiettivo la valorizzazione dei suoi attivi a medio termine investendo principalmente in azioni o in altri titoli emessi da società che hanno la loro sede o la loro attività in Turchia o che vi esercitino una parte preponderante della loro attività economica.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Molto alto

Composizione e aree geografiche: Questo Comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di emittenti che hanno la sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività economica in Turchia e in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi. La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purchè gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Processo di investimento e stile gestionale: Si tratta di un fondo a gestione attiva.

Benchmark: MSCI Turkey NR USD

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il comparto può utilizzare strumenti derivati a fine di copertura di rischi di mercato e di cambio, nonché per una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Parvest - 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 1,75%

PARVEST EQUITY WORLD UTILITIES C

Data di inizio: 17/05/2013

Categoria Assogestioni: Azionario Globale

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica di investimento: Fondo mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio termine investendo in azioni emesse da società operanti nel settore dei servizi pubblici e/o in settori a questo collegati.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società che esercitano una parte significativa della loro attività economica nel settore dei servizi alla collettività e in settori collegati o connessi e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Processo di investimento e stile gestionale: La gestione di questo comparto segue un approccio di tipo bottom-up (selezione dei titoli che privilegia innanzitutto le caratteristiche proprie di ciascun titolo). I titoli vengono selezionati in base alla loro classificazione all'interno del settore internazionale dei servizi pubblici. Il ruolo del gestore è quello di costruire un portafoglio diversificato in base alle azioni che presentano il miglior profilo rischio/rendimento. Ove opportuno, il comparto può investire, in via accessoria, in altri strumenti finanziari.

Benchmark: MSCI World/Utilities NR USD

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi.

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: al fine di coprire e/o di ottimizzare il rendimento del proprio portafoglio il comparto può avvalersi di tecniche e strumenti derivati.

Forma Organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Parvest ,33 rue de Gasperich L-5826 Hesperange, Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 1,50%

PARVEST EQUITY RUSSIA OPPORTUNITY C USD

Data di inizio: 21/02/2008

Categoria Assogestioni: Azionari Paesi

Valuta di denominazione: Usd

Obiettivi e politica di investimento: Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari o titoli considerati equivalenti alle azioni, emessi da società aventi sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Russia e, altresì, in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Alcuni di questi mercati non sono attualmente considerati mercati regolamentati e gli investimenti diretti sugli stessi sono limitati al 10% del patrimonio netto. La Russia è uno di questi mercati "non regolamentati", escludendo il Russian Trading System Stock Exchange ("RTS Stock Exchange") e il Moscow Interbank Currency Exchange ("MICEX"), che sono considerati mercati russi regolamentati e su cui gli investimenti diretti possono superare il 10% del patrimonio netto.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Alto

Composizione e aree geografiche: Russia

Processo di investimento e stile gestionale: Il processo di investimento si fonda su un approccio top down e bottom up, basato su un'analisi fondamentale delle società completata da un'analisi quantitativa.

Benchmark: MSCI Russia 10-40 NR USD.

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi.

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: I principi di fondo che regolano la politica della società sono quelle di offrire agli azionisti trasparenza e responsabilità in relazione agli investimenti e il fatto

che la società debba essere gestita nell'ottica di assicurarne la crescita e il rendimento delle azioni sul lungo periodo. Inoltre, la Società è autorizzata a utilizzare tecniche e strumenti su valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, a condizione che tali tecniche e strumenti siano utilizzati a fini di un'efficiente gestione del portafoglio. Laddove tali operazioni implicano l'uso di derivati, detti limiti e condizioni dovranno essere conformi alle disposizioni di legge.

Forma Organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Parvest ,33 rue de Gasperich L-5826 Hesperange Granducato del Lussemburgo.

Commissione di gestione: 1,75%

PICTET- EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT I

Data d'inizio: 23/01/2007

Categoria Assogestioni : Obbligazionario Paesi Emergenti

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: il Comparto persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente.

Per paesi emergenti si intendono quei paesi che, all'epoca dell'investimento, sono considerati paesi industrialmente in via di sviluppo da parte del Fondo Monetario Internazionale, della Banca Mondiale, dell'International Finance Corporation (IFC) o di una grande banca d'investimento. A titolo esemplificativo ma non esaustivo, tali paesi comprendono: Messico, Hong Kong, Singapore, Turchia, Polonia, Repubblica Ceca, Ungheria, Israele, Sudafrica, Cile, Slovacchia, Brasile, Filippine, Argentina, Thailandia, Corea del Sud, Colombia, Taiwan, Indonesia, India, Cina, Romania, Ucraina, Malesia, Croazia, Russia. Il Comparto potrà investire in warrant su valori mobiliari e su indici, oltre che in buoni di sottoscrizione, ovvero utilizzare operazioni valutarie con finalità diverse dalla copertura.

Il Comparto ha altresì la facoltà di investire un massimo del 25% del patrimonio netto, esclusi gli investimenti in Non Delivery Forward descritti di seguito, in prodotti strutturati quali, in particolare, Credit Linked Note e obbligazioni o altri valori mobiliari il cui rendimento sia collegato all'andamento di un indice, di valori mobiliari o di un paniere di valori mobiliari, ovvero di un organismo di investimento collettivo.

Gli investimenti saranno prevalentemente denominati nella valuta locale dei paesi emergenti. In tutti i casi, l'esposizione del Comparto a tali valute sarà pari ad almeno i 2/3, sia tramite investimenti diretti e indiretti che attraverso strumenti derivati autorizzati.

Peraltro, il Comparto potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in OIC.

Il valore totale netto degli impegni risultanti dalle operazioni valutarie effettuate a fini speculativi e di copertura non dovrà superare il 100% del patrimonio netto del Comparto. In particolare, queste operazioni saranno effettuate tramite Non Delivery Forward, contratti di cambio a termine o altri strumenti, quali opzioni e warrant su valute. A tale fine, il Comparto potrà concludere contratti fuori borsa con istituzioni finanziarie di prim'ordine.

In base alla sua politica d'investimento, il Comparto potrà detenere una quota elevata di liquidità e strumenti del mercato monetario, regolarmente negoziati e con scadenza residua non superiore a 12 mesi. Inoltre, ove il gestore ritenga che sia nei migliori interessi degli azionisti, il Comparto potrà altresì detenere fino al 33% del patrimonio netto in liquidità e in strumenti del mercato monetario, regolarmente negoziati e con scadenza residua non superiore a 12 mesi.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: obbligazioni o altri titoli di credito emessi da quei paesi che, all'epoca dell'investimento, sono considerati paesi industrialmente in via di sviluppo da parte del Fondo Monetario Internazionale, della Banca Mondiale, dell'International Finance Corporation (IFC) o di una grande banca d'investimento

Processo di investimento e stile gestionale: Gestione attiva. Analisi Macroeconomica top-down con una valutazione fondamentale bottom-up.

Benchmark: JP Morgan GBI-EM Global Div. Comp. in EUR

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Operazioni in strumenti derivati: il Comparto potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento.

Gli strumenti finanziari derivati possono comprendere, in particolare, opzioni, contratti a termine su

strumenti finanziari, opzioni su detti contratti e contratti di cambio negoziati fuori borsa su qualunque tipo di strumento finanziario e di Total Return Swap.

Il Comparto può inoltre concludere credit default swap fino al 100% del patrimonio netto. Si richiama tuttavia l'attenzione degli investitori sul fatto che l'acquisizione di strumenti derivati implica alcuni rischi che potrebbero produrre un effetto negativo sulla performance del Comparto. Inoltre, i warrant presentano un rischio economico superiore alla media in ragione della loro volatilità.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Pictet Funds - 1, Boulevard Royal, L - 2449 Lussemburgo

Commissione di gestione: 0,60%

PICTET GLOBAL MEGATREND I USD

Data d'inizio: 31 ottobre 2008

Categoria Assogestioni: Azionario Altri Settori

Valuta di denominazione: Usd

Obiettivi e politica d'investimento: Il Comparto è un veicolo di collocamento destinato agli investitori:

- che desiderano investire in titoli che riflettono gli investimenti dei fondi d'investimento aperti tematici di Pictet;
- che sono pronti a esporsi a forti variazioni delle quotazioni e che quindi presentano una bassa avversione al rischio.

Il Comparto deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto, nei limiti consentiti dalle restrizioni, da titoli di società quotate. Tali titoli potranno essere, in particolare, azioni ordinarie, privilegiate e, in misura minore, warrant e buoni di sottoscrizione.

Inoltre, il Comparto potrà altresì investire fino al 10% del patrimonio netto in OIC.

Il Comparto investirà non oltre il 10% dei suoi attivi in obbligazioni ed altri titoli di credito (comprese obbligazioni convertibili e azioni privilegiate), strumenti del mercato monetario, strumenti derivati e/o prodotti strutturati che hanno come sottostante o che offrono un'esposizione alle obbligazioni o altri titoli di credito e di tasso.

Il Comparto ha altresì la facoltà di investire in prodotti strutturati quali, in particolare, obbligazioni o altri valori mobiliari il cui rendimento sia, ad esempio, collegato all'andamento di un indice, di valori mobiliari o di un paniere di valori mobiliari ovvero di un organismo di investimento collettivo

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre i 7 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: L'universo di investimento non è limitato a un'area geografica specifica.

Processo di investimento e stile gestionale: Il comparto applicherà una strategia di crescita del capitale, investendo almeno due terzi dei suoi attivi totali/del suo patrimonio totale in azioni o in altri titoli legati alle azioni, emessi da società in tutto il mondo. Comprenderà una serie di titoli che riflettono gli investimenti dei fondi d'investimento aperti tematici di Pictet, presentando all'inizio un'equiponderazione di ciascun tema, che normalmente sarà rettificata mensilmente.

Se il gestione riterrà che le condizioni del mercato lo richiedono, l'equiponderazione tematica sarà sospesa fino a quando le condizioni di mercato non si normalizzeranno.

Benchmark: MSCI World

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Pictet Funds - 1, Boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo

Commissione di gestione: 0,80%

PIMCO GIS GLOBAL REAL RETURN E USD

Data d'inizio: 31 Marzo 2006

Categoria Assogestioni: Obbligazionari globali

Valuta di denominazione: USD

Obiettivi e politica d'investimento: Il Comparto Global Real Return è un portafoglio a gestione attiva di obbligazioni correlate all'inflazione e di duration intermedia, emesse principalmente da governi di paesi sviluppati quali Stati Uniti, Regno Unito, Francia, Germania, Italia e Giappone. Il comparto può altresì detenere partecipazioni tattiche in misura limitata, inclusi titoli di stato nominali, mutui, obbligazioni societarie e strumenti del mercato monetario.

Orizzonte temporale dell'investitore: da 3 a 5 anni

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: Stati Uniti, Regno Unito, Francia, Germania, Italia e Giappone.

Processo di investimento e stile gestionale: gestione attiva

Benchmark: Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond USD Hedged Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: il comparto può utilizzare derivati a fini di copertura o nell'ambito delle sue strategie di investimento, con conseguenti potenziali costi e rischi.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: PIMCO Funds: Global Investors Series plc Block D, Iveagh Court/Harcourt Road, Dublino 2, Irlanda.

Commissione di gestione: 1,39%

PIMCO GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND E USD

Data d'inizio: 11/09/2006

Categoria Assogestioni : Obbligazionario Internazionale High Yield

Valuta di denominazione: Usd

Obiettivi e politica d'investimento: Il Comparto mira a massimizzare il rendimento totale compatibilmente con una gestione prudente dell'investimento

Il Comparto investe almeno i due terzi delle proprie attività totali nette in un portafoglio diversificato di Strumenti ad alto rendimento fisso denominati nelle principali divise mondiali con un rating inferiore a Baa (Moody's) o BBB (S&P). Il Comparto può investire sino al 20% delle proprie attività totali nette in Strumenti a reddito fisso ad alto rendimento aventi un rating Caa o inferiore (Moody's) oppure CCC o inferiore (S&P) ovvero, se il rating non fosse disponibile, secondo il rating equivalente stabilito dal Consulente per l'investimento. Le attività restanti del Comparto non investite in Strumenti a reddito fisso aventi un rating inferiore a Baa (Moody's) oppure inferiore a BBB (S&P) possono essere investite in Strumenti a rendimento fisso di qualità superiore. La durata media del portafoglio di questo Comparto varia generalmente in misura pari a due anni (in più o in meno) rispetto dell'Indice Merrill Lynch Global High Yield BB-B Rated Constrained.

Il Comparto può possedere sia Strumenti a rendimento fisso non denominati in Dollaro statunitense, sia posizioni valutarie non denominate in Dollaro statunitense. L'esposizione

valutaria non in Dollaro statunitense è limitata al 20% del portafoglio totale. Di conseguenza, i movimenti sia di Strumenti a rendimento fisso non denominati in Dollaro statunitense, sia di valute non denominate in Dollaro statunitense possono influire sul rendimento del Comparto. Il Comparto non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. Il Comparto non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari.

Orizzonte temporale dell'investitore: da 3 a 5 anni

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: Mercati globali

Processo di investimento e stile gestionale: il comparto sfrutta il processo di ricerca dei fondamentali di PIMCO incluso un approccio top down, una selezione dei titoli di tipo bottom up e una rete capillare di risorse globali.

Benchmark: BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated, Constrained Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: il Comparto può utilizzare strumenti derivati come gli accordi a termine, a premio e swap, quotati o meno, e può, inoltre, stipulare contratti forward in valuta estera a per scopi di copertura e/o per scopi di investimento.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: PIMCO Funds: Global Investors Series plc Block D, Iveagh CourtHarcourt Road, Dublino 2, Irlanda.

Commissione di gestione: 1,45%

PIMCO GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT USD E

Data d'inizio: 10/12/2008

Categoria Assogestioni : Obbligazionari Internazionali Corporate Investment Grade

Valuta di denominazione: Usd

Obiettivi e politica d'investimento: il Comparto mira a massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento. Il Comparto investe almeno i due terzi delle proprie attività in un portafoglio diversificato di Strumenti a rendimento fisso emessi da società "investment grade" che abbiano la sede legale o l'attività prevalente in almeno tre paesi, uno dei quali possono essere gli USA. La durata media del portafoglio di questo Comparto varia generalmente in misura pari a due anni (in più o in meno) rispetto all'indice Barclays Capital Global Aggregate (Ex-Government, Ex-Securitized).

Il Comparto investe prevalentemente in Titoli a rendimento fisso "investment grade", ma può investire fino al 10% (a decorrere dall'8 agosto 2011 salirà a un massimo del 15% del patrimonio netto) delle proprie attività in Strumenti a rendimento fisso con un rating inferiore a Baa (Moody's) o a BBB (S&P), ma che sono classificati almeno come B da Moody's o S&P, oppure, se il rating non è disponibile, considerati dal Consulente per l'investimento di qualità analoga. Il Comparto può investire fino al 25% delle sue attività in Strumenti a reddito fisso economicamente legati a paesi con mercati emergenti, di cui alcuni titoli possono essere inferiori a investment grade, subordinatamente alle limitazioni sopra descritte. Almeno il 90% delle attività del Comparto sarà investito in titoli che sono quotati, contrattati o negoziati in un Mercato regolamentato.

Il Comparto può possedere sia Strumenti a rendimento fisso non denominati in Dollaro statunitense, sia posizioni valutarie non denominate in Dollaro statunitense. L'esposizione valutaria non in Dollaro statunitense è limitata al 20% del portafoglio totale. Di conseguenza, i movimenti sia di Strumenti a rendimento fisso non denominati in Dollaro statunitense, sia di valute non denominate in Dollaro statunitense possono influire sul rendimento del Comparto.

Il Comparto non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. Il Comparto non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari. Il Comparto è soggetto a un limite complessivo, pari a un terzo del suo patrimonio

totale, agli investimenti combinati in (i) valori mobiliari convertibili in titoli azionari, (ii) titoli azionari (inclusi warrant), (iii) certificati di deposito e (iv) accettazioni bancarie. Il Comparto può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o Azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Comparto può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario.

Orizzonte temporale dell'investitore: da 3 a 5 anni

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: mercati globali

Processo di investimento e stile gestionale: il Comparto è un portafoglio a gestione attiva e implementa un approccio diversificato, con controllo dei rischi e di tipo value agli investimenti.

Benchmark: Barclays Capital Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: il Comparto può utilizzare strumenti derivati come gli accordi a termine, a premio e swap, quotati o meno, e può, inoltre, stipulare contratti forward in valuta estera a per scopi di copertura e/o per scopi di investimento.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: PIMCO Funds: Global Investors Series plc Block D, Iveagh Court/Harcourt Road, Dublino 2, Irlanda.

Commissione di gestione: 1,39%

PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND E USD

Data d'inizio: 31/03/2006

Categoria Assogestioni : Flessibile Obbligazionario Dollaro

Valuta di denominazione: Usd

Obiettivi e politica d'investimento: il Comparto mira a massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento. Il Comparto investe almeno i due terzi delle proprie attività in un portafoglio diversificato di Strumenti a rendimento fisso con diverse scadenze. La durata media del portafoglio di questo Comparto varia generalmente in misura pari a due anni (in più o in meno) rispetto alla durata dell'Indice Barclays Capital US Aggregate. Il Comparto investe prevalentemente in Strumenti a rendimento fisso "investment grade", ma può investire fino al 10% delle proprie attività in Strumenti a rendimento fisso con un rating inferiore a Baa (Moody's) o a BBB (S&P), ma che sono classificati almeno come B da Moody's o S&P, oppure, se il rating non è disponibile, considerati dal Consulente per l'investimento di qualità analoga. Il Comparto può investire senza limitazioni in titoli denominati in dollari americani di emittenti non statunitensi. Almeno il 90% delle attività del Comparto sarà investito in titoli che sono quotati, contrattati o negoziati in un Mercato regolamentato dell'OCSE.

Orizzonte temporale dell'investitore: 3 anni

Profilo di rischio: Basso

Composizione e aree geografiche: mercato regolamentato dell'OCSE.

Processo di investimento e stile gestionale: N.D

Benchmark: Barclays Capital US Aggregate

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: il comparto può utilizzare strumenti derivati (i) per scopi di copertura e/o (ii) per scopi di investimento. Per esempio, il Comparto può utilizzare strumenti derivati (garantiti solo da attività o settori sottostanti consentiti nell'ambito della politica di investimento del Comparto) (i) per coprire un'esposizione valutaria, (ii) come sostituto di posizione tra le attività sottostanti nel caso in cui il Consulente per l'investimento ritenga che un'esposizione derivata alle attività sottostanti rappresenti un vantaggio rispetto all'esposizione

diretta, (iii) per adattare l'esposizione al tasso di interesse del Comparto all'ottica del tasso di interesse del Consulente per l'investimento, e/o (iv) per guadagnare un'esposizione alla composizione e performance di un indice particolare (a condizione che il Comparto non abbia un'esposizione indiretta tramite un indice verso uno strumento, emittente o valuta nei cui confronti non può avere un'esposizione diretta).

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: PIMCO Funds: Global Investors Series plc Block D, Iveagh CourtHarcourt Road, Dublino 2, Irlanda.

Commissione di gestione: 1,40%

PIMCO GIS GLOBAL BOND E USD

Data d'inizio: 31 Marzo 2006

Categoria Assogestioni: Obbligazionari Globali

Valuta di denominazione: Usd

Obiettivi e politica d'investimento: Il Comparto cattura i rendimenti delle obbligazioni globali, mirando al contempo a limitare la volatilità mediante una politica di copertura dell'esposizione valutaria e alla sovraperformance del benchmark. Il Comparto Global Bond è un portafoglio diversificato, a gestione attiva, di strumenti a reddito fisso globali con una duration che può variare entro 3 anni rispetto al benchmark. Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni investment grade denominati nelle principali divise mondiali

Orizzonte temporale dell'investitore: da 3 a 5 anni

Profilo di rischio: Basso

Composizione e aree geografiche: Almeno il 90% delle attività del Comparto sarà investito in titoli che sono quotati, contrattati o negoziati in un Mercato regolamentato dell'OCSE.

Processo di investimento e stile gestionale: gestione attiva

Benchmark: Barclays Capital Global Aggregate (USD Hedged) Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: il Comparto può utilizzare derivati a fini di copertura o nell'ambito delle sue strategie di investimento, con conseguenti potenziali costi e rischi.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: PIMCO Funds: Global Investors Series plc Block D, Iveagh CourtHarcourt Road, Dublino 2, Irlanda.

Commissione di gestione: 1,39%

SCHRODER ISF EURO BOND A

Data d'inizio: 17/01/ 2000

Categoria Assogestioni: Obbligazionari Altre Specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: è di conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in euro emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Il Comparto ha anche la facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti.

Orizzonte temporale dell'investitore: da 3 a 5 anni

Profilo di rischio: Basso

Composizione e aree geografiche: Globale

Processo di investimento e stile gestionale: N.D

Benchmark: Barclays Capital EURO Aggregate

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Nell'ambito del processo di investimento, il Comparto potrebbe fare ricorso a derivati finanziari, che amplificando gli eventi del mercato, potrebbero incrementare la volatilità dei prezzi del Comparto.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT - (LUXEMBOURG) S.A. - 5, rue Höhenhof - L-1736 Senningerberg - Granducato di Lussemburgo

Commissione di gestione: 0,75%

SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT BOND A

Data d'inizio: 13/9/1994

Categoria Assogestioni : Obbligazionari puri Euro Governativi m/l termine

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito principalmente tramite investimenti in un portafoglio di obbligazioni ed altri titoli a tasso fisso e variabile emessi da Stati dell'Area Euro.

Orizzonte temporale dell'investitore: 2-4 anni

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: Obbligazioni ed altri titoli a tasso fisso e variabile emessi da Stati dell'Area Euro. - Area Euro

Processo di investimento e stile gestionale: N.D. - Attivo

Benchmark: Merrill Lynch EMU Direct Government Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Per fini di investimento e di copertura e conformemente al proprio profilo di rischio, il Fondo può fare ricorso a strumenti finanziari derivati. Gli strumenti finanziari derivati potranno essere utilizzati, ad esempio, per trarre beneficio dall'esposizione al rischio di credito acquistando o vendendo coperture di credito tramite i credit default swaps (CDS), modificando la durata dei titoli sottostanti il Fondo attraverso l'uso strategico di derivati su tassi d'interesse, o ancora tramite l'uso di strumenti finanziari indicizzati all'inflazione o mirati alla riduzione della volatilità o infine aumentando l'esposizione valutaria attraverso l'utilizzo di derivati valutari. Inoltre gli strumenti finanziari derivati potrebbero essere impiegati anche per creare strumenti sintetici. Tali strumenti finanziari derivati comprendono opzioni, futures, contratti differenziali, warrants, swaps, contratti a termine negoziati OTC (over-the-counter) e/o su mercati regolamentati e/o una combinazione degli stessi.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT - (LUXEMBOURG) S.A. - 5, rue Höhenhof - L-1736 Senningerberg - Granducato di Lussemburgo

Commissione di gestione: 0,50%

SCHRODER ISF GLOBAL CLIMATE CHANGE EQUITY A1 USD

Data d'inizio: 29/06/2007

Categoria Assogestioni : Azionari altre specializzazioni

Valuta di denominazione: Usd

Obiettivi e politica d'investimento: conseguire una crescita del valore del capitale, investendo principalmente in titoli azionari di emittenti di tutto il mondo che beneficeranno degli sforzi volti a contenere o limitare l'effetto delle variazioni climatiche globali.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: titoli azionari di emittenti di tutto il mondo

Benchmark: non previsto

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati. L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non deve superare il patrimonio netto totale del comparto. Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità d'investimento e di copertura, nei limiti imposti dalla Normativa. In nessun caso l'utilizzo di tali strumenti e tecniche potrà determinare un allontanamento dalla politica e dall'obiettivo d'investimento di un Comparto. A titolo esemplificativo, i Comparti potrebbero coprirsi contro il rischio di mercato, di cambio, di tasso d'interesse, di credito, di volatilità o di inflazione.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. 5, rue Höhenhof 1736 Senningerberg Luxembourg.

Commissione di gestione: 1,50% +0.50% distribuzione

SCHRODER ISF GLOBAL CORPORATE BOND A H

Data d'inizio: 30/9/ 1994

Categoria Assogestioni : Obbligazionari puri Internazionali corporate

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in varie valute.

Orizzonte temporale dell'investitore: 3-5 anni

Profilo di rischio: Basso

Composizione e aree geografiche: Obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in varie valute ed emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Non sarà investito in titoli di Stato oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto. - Globale

Processo di investimento e stile gestionale: N.D. - Attivo

Benchmark: Barclays Capital Global Aggregate - Credit Component EUR Hedged

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Per fini di investimento e di copertura e conformemente al proprio profilo di rischio, il Fondo può fare ricorso a strumenti finanziari derivati. Gli strumenti finanziari derivati potranno essere utilizzati, ad esempio, per trarre beneficio dall'esposizione al rischio di credito acquistando o vendendo coperture di credito tramite i credit default swaps (CDS), modificando la durata dei titoli sottostanti il Fondo attraverso l'uso strategico di derivati su tassi d'interesse, o ancora tramite l'uso di strumenti finanziari indicizzati all'inflazione o mirati alla riduzione della volatilità o infine aumentando l'esposizione valutaria attraverso l'utilizzo di derivati valutari. Inoltre gli strumenti finanziari derivati potrebbero essere impiegati anche per creare strumenti sintetici. Tali strumenti finanziari derivati comprendono opzioni, futures, contratti differenziali, warrants, swaps, contratti a termine negoziati OTC (over-the-counter) e/o su mercati regolamentati e/o una combinazione degli stessi.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT - (LUXEMBOURG) S.A. - 5, rue Höhenhof - L-1736 Senningerberg - Granducato di Lussemburgo

Commissione di gestione: 0,75%

SCHRODER ISF GLOBAL PROPERTY SECURITIES A USD

Data d'inizio: 31/10/ 2005

Categoria Assogestioni : Azionari altri settori

Valuta di denominazione: Usd

Obiettivi e politica d'investimento: Conseguire un rendimento totale investendo principalmente in azioni e titoli di debito di società immobiliari di tutto il mondo.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Azioni e titoli di debito di società immobiliari di tutto il mondo. - Globale

Processo di investimento e stile gestionale: Il processo d'investimento combina sia l'approccio top-down che bottom-up. Dal punto di vista top-down il team di gestione analizza le condizioni di mercato su base regionale, mentre dal punto di vista dei titoli si presta attenzione alla qualità degli immobili, al management e alla struttura del capitale. - Attivo

Benchmark: MSCI World/Real Estate NR USD

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Per fini di investimento e di copertura e conformemente al proprio profilo di rischio, il Fondo può fare ricorso a strumenti finanziari derivati. Gli strumenti finanziari derivati potranno essere utilizzati, ad esempio, per creare esposizioni sui mercati tramite l'utilizzo di derivati su titoli e indici azionari, valute, così come tramite l'utilizzo di opzioni, futures, contratti differenziali, warrants, swaps e contratti a termine negoziati OTC (over-the-counter) e/o su mercati regolamentati e/o una combinazione degli stessi.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT - (LUXEMBOURG) S.A. - 5, rue Höhenhof - L-1736 Senningerberg - Granducato di Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,50%

SCHRODER ISF US LARGE CAP EQUITY A USD

Data d'inizio: 02/08/2000

Categoria Assogestioni : Azionari America

Valuta di denominazione: Usd

Obiettivi e politica d'investimento: Conseguire una crescita del valore del capitale principalmente attraverso l'investimento in titoli azionari di società statunitensi ad alta capitalizzazione. Sono considerate società ad alta capitalizzazione quelle che, al momento dell'acquisto, si ritiene rientrino nel primo 85% del mercato statunitense in termini di capitalizzazione.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Stati Uniti

Processo di investimento e stile gestionale: portafoglio è focalizzato sulle imprese con le prospettive più promettenti in termini di generazione degli utili. Viene composto sulla base di un'attenta e approfondita analisi a livello di singolo titolo e di un rigoroso e disciplinato processo di gestione del rischio.

Benchmark: S&P 500 (Composite)

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Questo Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e investimento, in linea con il suo profilo di rischio. Gli strumenti finanziari derivati potranno essere impiegati, ad esempio, per assumere esposizioni al mercato, possono avere come sottostante azioni, valute, volatilità o indici, e assumere la forma di opzioni negoziate su mercati regolamentati e/o fuori borsa (over the counter), future, contratti finanziari differenziali, warrant, swap e contratti a termine e/o una combinazione dei medesimi.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. 5, rue Höhenhof 1736 Senningerberg Luxembourg.

Commissione di gestione: 1,5%+0.60% distribuzione

SEB CONCEPT BIOTECHNOLOGY D

Data d'inizio: 16/10/2000

Categoria Assogestioni: Azionari altri settori

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il Fondo punta a generare una elevata crescita del capitale nel lungo periodo. A tal fine, investe prevalentemente in società in tutto il mondo del settore delle biotecnologie. *Orizzonte temporale dell'investitore:* Oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio Alto

Composizione e aree geografiche: Area geografica di investimento globale.

Processo di investimento e stile gestionale: La gestione degli investimenti può coprire il rischio di cambio derivante da investimenti internazionali.

Benchmark: NASDAQ Biotechnology TR USD

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: È possibile avvalersi di strumenti derivati per raggiungere gli obiettivi d'investimento e facilitare la gestione del comparto

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: SEB Asset Management S.A. (part of the SEB Group), 6a, Circuit de la Foire Internationale L-1347 Luxembourg.

Commissione di gestione: 1,50%

SEB CORPORATE BOND FUND C SEK

Data d'inizio: 24/10/2001

Categoria Assogestioni: Obbligazionari internazionali corporate investment grade

Valuta di denominazione: Corona svedese

Obiettivi e politica d'investimento: Il Fondo punta a generare una crescita del capitale nel lungo periodo. Si avvale di una gestione attiva con un focus sui mercati corporate bond in U.S. e in Europa

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 3 anni

Profilo di rischio: Basso

Composizione e aree geografiche: Le principali categorie di strumenti finanziari utilizzati sono i corporate bond, ma anche bond governativi e altri strumenti emessi da compagnie, governi e società che emettono mutui ipotecari con un rating di almeno investment grade. Area geografica di investimento globale.

Processo di investimento e stile gestionale: Gestione attiva del comparto.

Benchmark: Barclays Capital Corporate Bond Index USD 50%, Barclays Capital Corporate Bond Index EUR 50%

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Utilizzo di strumenti derivati per fini di copertura.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: SEB Asset Management S.A. (part of the SEB Group), 4, rue Peternelchen L-2370 Howald, Lussemburgo

Commissione di gestione: Max 1,1%

SEB GLOBAL FUND C USD

Data d'inizio: 06/12/1988

Categoria Assogestioni: Azionari internazionali

Valuta di denominazione: Usd

Obiettivi e politica d'investimento: Il Fondo punta a generare una crescita del capitale nel lungo periodo. Si avvale di una gestione attiva con un focus globale.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Le principali categorie di strumenti finanziari utilizzati sono: azioni e strumenti collegati ad azioni. Area geografica di investimento globale.

Processo di investimento e stile gestionale: Gestione attiva del comparto.

Benchmark: MSCI All Country World Net Return Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: È possibile utilizzare degli strumenti derivati per raggiungere gli obiettivi d'investimento e facilitare la gestione.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: SEB Asset Management S.A. (part of the SEB Group), 4, rue Paterneuchen L-2370 Howald, Lussemburgo

Commissione di gestione: Max 1,75%

SEB LISTED PRIVATE EQUITY FUND C

Data d'inizio: 18/05/2009

Categoria Assogestioni: Azionari altre specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il Fondo punta a generare una crescita del capitale nel lungo periodo. Viene gestito attivamente investendo in società di Private Equity quotate a livello internazionale.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Le principali categorie di strumenti finanziari utilizzati sono: azioni e strumenti collegati ad azioni. Area geografica di investimento globale

Processo di investimento e stile gestionale: Gli investimenti del fondo non sono limitati geograficamente. Inoltre il fondo investe su numero ridotto di partecipazioni. Ciò significa che si prevedono rendimenti più elevati ma anche rischi maggiori.

Benchmark: n.d.

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: È possibile avvalersi di strumenti derivati per raggiungere gli obiettivi d'investimento e facilitare la gestione del comparto.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: SEB Asset Management S.A. (part of the SEB Group), 6a, Circuit de la Foire Internationale L-1347 Luxembourg.

Commissione di gestione: Max 1,50%

SEB MEDICAL FUND D USD

Data d'inizio: 25/10/1993

Categoria Assogestioni: Azionari salute

Valuta di denominazione: Usd

Obiettivi e politica d'investimento: Il Fondo punta a generare una crescita del capitale nel lungo periodo.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Le principali categorie di strumenti finanziari utilizzati sono: azioni e strumenti collegati ad azioni. Area geografica di investimento globale.

Processo di investimento e stile gestionale: Viene gestito attivamente investendo in società del settore sanitario.

Benchmark: MSCI Health Care Index

Destinazione dei proventi: Fondo a Distribuzione dei proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero
Operazioni in strumenti derivati: È possibile utilizzare degli strumenti derivati per raggiungere gli obiettivi d'investimento e facilitare la gestione.
Forma organizzativa: SICAV
Denominazione e sede legale: SEB Asset Management S.A. (part of the SEB Group), 4, rue Peternelchen L-2370 Howald, Lussemburgo
Commissione di gestione: 1,75%

SEB NORDIC FOCUS FUND C

Data d'inizio: 06/12/2007

Categoria Assogestioni: Azionari altri settori

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il Fondo punta a generare una crescita del capitale nel lungo periodo. Si avvale di una gestione attiva con un focus sui paesi del Nord Europa.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Le principali categorie di strumenti finanziari utilizzati sono: azioni e strumenti collegati ad azioni. Area geografica di investimento Nord Europa.

Processo di investimento e stile gestionale: Il Fondo di solito ha un numero concentrato di aziende e il rendimento può scostarsi in modo significativo dal suo indice. Ciò significa che il rendimento previsto è superiore, come anche il rischio.

Benchmark: VINX Top 100 Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: È possibile utilizzare degli strumenti derivati per raggiungere gli obiettivi d'investimento e facilitare la gestione.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: SEB Asset Management S.A. (part of the SEB Group), 6a, Circuit de la Foire Internationale L-1347 Luxembourg.

Commissione di gestione: 1,30%

SEB NORDIC SMALL CAP FUND C

Data d'inizio: 01/07/2009

Categoria Assogestioni: Azionari altri settori

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il Fondo punta a generare una crescita del capitale nel lungo periodo. *Orizzonte temporale dell'investitore:* Oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Le principali categorie di strumenti finanziari utilizzati sono: azioni e strumenti collegati ad azioni. È possibile utilizzare degli strumenti derivati per raggiungere gli obiettivi d'investimento e facilitare la gestione. Area geografica di investimento Nord Europa

Processo di investimento e stile gestionale: Si avvale di una gestione attiva con un focus sulle società a bassa e media capitalizzazione nei paesi del Nord Europa.

Benchmark: VINX Small Cap EUR NI Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Utilizzo di strumenti derivati per fini di copertura come futures, opzioni e swap.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: SEB Asset Management S.A. (part of the SEB Group), 6a, Circuit de la Foire Internationale L-1347 Luxembourg.

Commissione di gestione: Max 1,30%

Commissione di performance: 20% oltre l'Obiettivo di Performance

TEMPLETON EASTERN EUROPE A

Data d'inizio: 10/11/ 1997

Categoria Assogestioni : Azionari Paesi Emergenti

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il comparto mira ad ottenere la crescita del capitale nel lungo termine investendo principalmente in titoli azionari di società situate nell'Europa dell'Est e nei nuovi stati indipendenti, (come ad esempio le nazioni europee ed asiatiche che nel passato appartenevano a , o venivano fortemente influenzate dall'Unione Sovietica.

Orizzonte temporale dell'investitore: 5-7 anni

Profilo di rischio: Medio alto

Composizione e aree geografiche: Il fondo può anche investire in titoli emessi dai governi dei paesi di cui sopra e in azioni di imprese situate, o la cui attività principale è situata all'interno di quella regione. - Europa

Processo di investimento e stile gestionale: N.D. - Value

Benchmark: MSCI EM Europe Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav Giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Sì, con finalità di investimento e copertura

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS, 26 Boulevard Royal - L-2449, Lussemburgo

Commissione di gestione: 2,10%

TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN A H1

Data d'inizio: 16/6/ 2008

Categoria Assogestioni : Flessibili Obbligazionario altre specializzazioni

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo del Comparto è la ricerca del rendimento assoluto, come combinazione di rendimento da interessi, apprezzamento del capitale, e guadagni sulle valute, nell'ambito di una gestione prudente degli investimenti. In condizioni normali di mercato, il comparto investirà in un portafoglio di obbligazioni a tasso fisso o variabile, in titoli di stato o di enti statali, o in obbligazioni corporate globali. La valuta di base del comparto è il USD.

Orizzonte temporale dell'investitore: 5-7 anni

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: Il fondo investe in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso e a tasso variabile e obbligazioni governative (comprese le obbligazioni convertibili), agenzie governative o aziendali in tutto il mondo così come in alcuni strumenti finanziari derivati. - Globale

Processo di investimento e stile gestionale: N.D. - Blend

Benchmark: Barclays Multiverse Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav Giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Sì, con finalità di investimento e copertura

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS, 26 Boulevard Royal - L-2449, Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,05%

TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS A

Data d'inizio: 1/07/2013

Categoria Assogestioni: Obbligazionario Globale

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il Fondo mira a conseguire un rendimento positivo nel medio termine attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato di titoli di debito denominati prevalentemente in Euro e quotati su mercati regolamentati. Gli investimenti del Fondo possono includere titoli a reddito fisso e strumenti di debito, come obbligazioni, titoli di credito senior (hanno la priorità di rimborso rispetto a titoli non garantiti o subordinati in caso di liquidazione dell'emittente), obbligazioni subordinate (vengono rimborsate per ultime in caso di fallimento/liquidazione dell'emittente), prodotti strutturati (strumenti di credito ibridi che contengono una componente derivata), certificati di deposito, titoli a medio termine (MTN), titoli di credito garantiti da attività o da ipoteca, obbligazioni collateralizzati, e altri strumenti di debito. Il Fondo può anche investire in titoli azionari e strumenti finanziari collegati ad azioni. Il Fondo può investire complessivamente fino al 10% del suo Valore Patrimoniale Netto (NAV) direttamente o indirettamente in un portafoglio diversificato di titoli azionari di diverse industrie principalmente attraverso obbligazioni convertibili e warrents. Non più del 10% del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo verrà investito in OICVM e non più del 30% del NAV del fondo verrà investito direttamente in titoli di debito o obbligazioni che al momento del loro acquisto più recente non erano valutati investment grade. Il fondo può investire in strumenti di liquidità accessorie quali depositi a termine.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: Globale

Processo di investimento e stile gestionale: Differenti strategie di investimento per la ricerca di un extra rendimento con rischi contenuti: attenta selezione di titoli obbligazionari che beneficino delle operazioni di mercato aperto messe a disposizione dalla BCE negli ultimi anni, individuare paesi che vedranno migliorare il proprio merito di credito e, all'interno degli stessi, selezionare emittenti corporate sottovalutati dal mercato rispetto ai propri fondamentali, investire in cedole floater annuali per sfruttare la maggiore inclinazione della curva.

Benchmark: EONIA

Operazioni in strumenti derivati: Il Fondo può anche investire in strumenti finanziari derivati (SFD) ai fini della gestione efficiente del portafoglio, per scopi di investimento e/o volti a fornire la copertura dei rischi del portafoglio. Questi SFD possono includere, futures, swap, opzioni, contratti per differenza, operazioni di valute spot o forward, quotati o negoziati fuori borsa (OTC). Il comparto può ricorrere a reverse repo per la gestione efficiente del portafoglio.

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Tendercapital Ltd, 42 Brook Street, W1K 5DB, London

Commissione di gestione: 1% + Commissione di overperformance: 20%

TENDERCAPITAL SECULAR EURO R

Data d'inizio: 18/03/2011

Categoria Assogestioni : Azionari

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Fondo mira a conseguire un rendimento positivo con volatilità media/alta identificando ed analizzando trend secolari riguardanti cicli produttivi, sviluppi economici o specifici paesi.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio Alto

Composizione e aree geografiche: Il Fondo può investire fino all'100% del suo Valore Patrimoniale Netto (NAV) in titoli azionari e altri strumenti finanziari collegati ad azioni,

denominati in Euro, estese a diverse industrie e società di diverse dimensioni, e prevalentemente quotati in mercati regolamentati Europee (come specificato nel Prospetto Informativo). Questi investimenti possono includere azioni, opzioni (uno strumento derivato che conferisce al possessore il diritto, ma non l'obbligo, di comprare o vendere lo strumento sottostante), strategie di opzioni sugli indici, obbligazioni convertibili (obbligazioni che conferiscono al possessore il diritto di essere rimborsato in azioni), warrants (strumento che conferisce al possessore il diritto di acquistare azioni di nuova emissione ad un prezzo e durante un periodo prestabilito), ricevute di deposito quotate di titoli esteri (titoli emessi da banche comprovanti il possesso di specifici titoli esteri). Il Fondo può investire complessivamente fino al 10% del NAV in (i) titoli di cui sopra ma che possono essere quotati o negoziati in altri mercati regolamentati, e che possono essere denominati in valute diverse dall'Euro; (ii) organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, inclusi gli ETFs – exchange traded funds. Il Fondo può investire di volta in volta fino al 100% del NAV in strumenti di liquidità, come strumenti del mercato monetario (compresi certificati di deposito, commercial paper – titoli a debito a corto termine), depositi in contante, titoli a reddito fisso (quali titoli di credito a breve, titoli privilegiati, obbligazioni, obbligazioni convertibili) emesse o Garantite da governi, relative agenzie, enti governativi, enti sovranazionali, o da società. Tali investimenti possono essere effettuati, in particolare, qualora la Società di Gestione ritenga che i mercati di tali titoli abbiano migliori prospettive rispetto a quelli dei titoli azionari. Non più del 30% del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo sarà direttamente investito in titoli di debito ed obbligazioni che, al momento del loro acquisto più recente, non erano valutati "investment grade" da almeno un'agenzia di rating creditizio approvato dalla Società ossia ritenuti di aver un rating implicito di "investment grade" da parte della Società di gestione degli investimenti, ad esempio in base ad un confronto con altri titoli o obbligazioni emesse dallo stesso emittente del relativo titolo od obbligazione.

Le agenzie di rating creditizio attualmente approvate per tale scopo sono la Standard&Poors, Moody's, Fitch, e DBRS.

Processo di investimento e stile gestionale: La strategia di investimento principale del Fondo è quella di individuare e analizzare quelle società che possono beneficiare dei trend relativi all'umanità (come le tendenze demografiche, la crescita/declino della popolazione, l'immigrazione/emigrazione), i cicli economici di bassa, media, e alta produzione, gli sviluppi economici (quali miglioramenti tecnologici, nuove tecnologie, internet, cloud computing, tecnologie verdi) oppure fattori specifici a singoli paesi (tassi di crescita del PIL). Altri investimenti possono essere effettuati in base alle valutazioni di mercato da parte della Società di Gestione. Benchmark: MSCI Europe NR

Destinazione dei proventi: Fondo ad accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni di strumenti derivati: Il Fondo può anche investire in strumenti finanziari derivati (SFD) ai fini della gestione efficiente del portafoglio, per scopi di investimento e/o volti a fornire la copertura dei rischi del portafoglio. Questi SFD possono includere, futures, swap, opzioni, contratti per differenza, operazioni di valute spot o forward, quotati o negoziati fuori borsa (OTC). Il comparto può ricorrere a reverse repo per la gestione efficiente del portafoglio.

Forma Organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Tendercapital Ltd, 42 Brook Street, W1K 5DB, Londra

Commissione di gestione: 1,80%

Commissione di overperformance: 20% dell'eccedenza del Valore Patrimoniale Lordo per Quota (GAV) al Giorno di Valorizzazione rispetto al GAV al rispettivo Giorno di Valorizzazione nel mese immediatamente precedente

THREADNEEDLE PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES AE

Data d'inizio: 19/1/2007

Categoria Assogestioni: Azionari Europa

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: Ricerca la rivalutazione del capitale investendo principalmente in titoli azionari di società piccole aventi la sede principale nell'Europa Continentale o nel Regno Unito o esercitanti una parte significativa della loro attività nell'Europa Continentale o nel Regno Unito.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di società piccole aventi la sede principale nell'Europa Continentale o nel Regno Unito o esercitanti una parte significativa della loro attività nell'Europa Continentale o nel Regno Unito. Il comparto può inoltre investire in altri titoli (inclusi titoli a reddito fisso, altri titoli azionari e strumenti del mercato monetario). - Europa

Processo di investimento e stile gestionale: In termini di selezione dei titoli, il Comparto continua a cercare società con modelli aziendali e potere di fissazione dei prezzi superiori. - Attivo

Benchmark: HSBC Smaller European Companies

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati, i.e. in particolari opzioni, futures, inclusi gli equivalenti strumenti finanziari a valore fisso, distribuiti in un Mercato Regolamentato o in un altro Mercato Regolamentato) che precedono, e/o strumenti finanziari derivati distribuiti nel mercato ristretto ("derivati OTC") a patto che: (i) il sottostante consti di strumenti, indici finanziari, tassi di interesse, tassi di cambio di Titoli Trasferibili o valute, in cui il Comparto possa investire in accordo con i suoi obiettivi di investimento; le controparti delle operazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a vigilanza prudenziale e appartengono alle categorie approvate dall'Autorità di Vigilanza, e i derivati OTC siano soggetti ad una attendibile e verificabile valutazione su base giornaliera e possano essere venduti, liquidati o chiusi su iniziativa della SICAV attraverso una operazione di compensazione sempre al loro valore di mercato; (ii) in nessuna circostanza queste operazioni abbiano l'effetto di far divergere il Comparto dai suoi obiettivi di investimento;

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: THREADNEEDLE (LUX) SICAV - 69, route d'Esch, - L-1470 Luxembourg

Commissione di gestione: 1,50%

THREADNEEDLE UK ABSOLUTE ALPHA RNA GBP

Data d'inizio: 10 Settembre 2010

Categoria Assogestioni: Flessibili/Bilanciati

Valuta di denominazione: Sterlina britannica

Obiettivi e politica d'investimento: Lo scopo del Fondo è quello di offrire un rendimento positivo in un periodo continuativo di 12 mesi, nonostante le mutevoli condizioni di mercato. Non è garantito alcun rendimento positivo e non si applica alcuna forma di protezione del capitale.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Almeno due terzi delle attività del Fondo saranno costituiti da posizioni lunghe e corte in società del Regno Unito, o in società che vi svolgono un'operatività significativa e, ove opportuno, da liquidità.

Processo di investimento e stile gestionale: Il Fondo investe in azioni direttamente oppure tramite derivati. Il Fondo prende decisioni attive di investimento.

Benchmark: LIBOR a 3 mesi

Destinazione dei proventi: Fondo ad accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Giornaliera

Operazioni in strumenti derivati: Il Fondo investe in azioni direttamente oppure tramite derivati. I derivati sono strumenti di investimento sofisticati correlati agli aumenti e alle diminuzioni di prezzo di altre attività. Gli strumenti derivati saranno utilizzati per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione alle attività sottostanti e possono generare leva finanziaria. Laddove venga generata una leva finanziaria, il valore patrimoniale netto del Fondo potrà essere soggetto ad oscillazioni maggiori rispetto al caso in cui non vi sia alcuna leva finanziaria. Il Fondo si avvarrà inoltre di strumenti derivati ai fini delle vendite allo scoperto (ideate per trarre un profitto in caso di calo dei prezzi).

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Threadneedle Investment Services Ltd, Cannon Place, 78 Cannon Street Londra, Regno Unito

Commissione di gestione: 1,50%

Commissione di overperformance: Una commissione del 20% legata al rendimento matura con cadenza giornaliera. Il prezzo delle azioni verrà rettificato per eccesso o per difetto a seconda se il Fondo ha generato un rendimento maggiore o minore rispetto al LIBOR a 3 mesi.

UBS BF CONVERT EUROPE P

Data d'inizio: 8/05/2000

Categoria Assogestioni : Obbligazionari misti

Valuta di denominazione: Euro

Obiettivi e politica d'investimento: il Comparto investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni convertibili e cum warrant emesse da società domiciliate in Europa.

Dedotte le liquidità, il comparto può investire fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario.

Inoltre il comparto, una volta dedotte le disponibilità liquide, può investire fino a massimo il 10% del proprio patrimonio in titoli e diritti di partecipazione e certificati di opzione, nonché in azioni acquisite tramite l'esercizio di diritti di conversione e di opzione o tramite opzioni, in altre quote di capitale, buoni di godimento e certificati di opzione restanti dalla vendita separata di obbligazioni senza il relativo certificato di opzione, e in titoli di partecipazione acquistati con tali certificati d'opzione.

I titoli di partecipazione acquisiti tramite esercizio od opzione dovranno essere ceduti al massimo 12 mesi dopo l'acquisto. Il comparto si rivolge ad investitori che desiderano beneficiare dell'andamento del mercato azionario europeo senza tuttavia rinunciare a un certo livello di sicurezza, che nel caso delle obbligazioni convertibili è garantito dal cosiddetto "bond-floor".

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio basso

Composizione e aree geografiche: titoli emessi da società domiciliate in Europa.

Processo di investimento e stile gestionale: le obbligazioni vengono selezionate in una prospettiva bottom up.

Benchmark: UBS Europe CB TR EUR

Destinazione dei proventi: Fondo ad Accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliero

Operazioni in strumenti derivati: il gestore del portafoglio può acquistare o vendere contratti a termine, swap e opzioni su divise a scopo di consolidamento o copertura delle posizioni in divise estere per i comparti. I debiti derivati da tali operazioni non devono mai superare il valore del patrimonio netto del comparto interessato.

Forma organizzativa: Fondi di investimento di diritto lussemburghese

Denominazione e sede legale: UBS Bond Fund Management Company S.A., R.C.S. Luxembourg B 36 495.

Commissione di gestione: 1,44%

VONTOBEL GLOBAL EQUITY A USD

Data d'inizio: 2005

Categoria Assogestioni: Azionario

Valuta di denominazione: Dollaro statunitense

Obiettivi e politica d'investimento: 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

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 7 anni

Profilo di rischio: Medio Alto

Composizione e aree geografiche: Il comparto investe su scala mondiale in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate. La composizione del portafoglio non si basa su un indice di riferimento.

Processo di investimento e stile gestionale: 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. Questo Comparto persegue uno stile d'investimento improntato sulla "crescita qualitativa" finalizzato alla conservazione del capitale, e investe principalmente in titoli di società che hanno un'elevata crescita degli utili a lungo termine e una redditività superiore alla media. Tenendo conto delle restrizioni agli investimenti applicabili, questo stile investimento può condurre a posizioni più pesantemente concentrate in singole imprese o settori.

Benchmark: MSCI All Country World TR net

Destinazione dei proventi: Fondo ad accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Giornaliera

Operazioni in strumenti derivati: Il comparto può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Vontobel Asset Management S.A 2-4, rue Jean l'Aveugle L-1148 Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,65%

WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FUND US HIGH YIELD BOND FUND A USD

Data d'inizio: 1 aprile 2008

Categoria Assogestioni: Obbligazionario

Valuta di denominazione: Dollaro Statunitense

Obiettivi e politica d'investimento: Il fondo persegue il rendimento totale, costituito da un livello elevato di reddito corrente e apprezzamento del capitale investendo (inclusi prestiti bancari in misura non superiore al 10%), almeno due terzi delle proprie attività totali in titoli di debito societari di emittenti statunitensi aventi qualità inferiore a investment grade e sino al 20% delle proprie attività totali in titoli privilegiati e convertibili, obbligazioni convertibili, obbligazioni con opzioni e titoli di stato statunitensi. I titoli di debito di qualità inferiore a investment grade in cui investe il fondo avranno generalmente un rating pari almeno a Caa secondo Moody's oppure a CCC secondo Standard & Poor's, ovvero un rating di qualità equivalente secondo un'altra organizzazione di rating statistico riconosciuta a livello nazionale negli Stati Uniti, oppure saranno ritenuti di qualità analoga dal fondo. Si prevede che la qualità di credito media del fondo sarà uguale o superiore a B. Il portafoglio del fondo non è gestito in base a una specifica scadenza o durata.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 5 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Per titoli di debito societari statunitensi s'intendono titoli emessi da società che hanno la loro sede centrale, o conducono la parte prevalente delle loro attività economiche, negli Stati Uniti.

Processo di investimento e stile gestionale: Il Gestore si concentra sulla selezione di singoli titoli (adottando principalmente un approccio bottom-up) e si prefigge di identificare titoli ad alto rendimento che appaiono relativamente sottovalutati. Si avvale della propria conoscenza di vari settori allo scopo di valutare il rapporto rischio/rendimento tra vari emittenti all'interno di particolari settori, nell'intento di individuare investimenti interessanti in termini di valore relativo. Il Gestore analizza le prospettive a lungo termine degli emittenti concentrandosi su fattori come gestione, percentuale di copertura, generazione di flussi di cassa liberi, liquidità e rischio d'impresa. La ricerca e l'analisi del Gestore evidenziano i propulsori settoriali, la posizione competitiva e le tendenze operative, con particolare accento sui flussi finanziari. Il Gestore parla anche con il management e consulta operatori di settore, analisti azionari e obbligazionari e agenzie di rating. Acquista titoli quando vengono identificati profili di rischio/rendimento interessanti e li vende quando divengono sopravvalutati o si verificano mutamenti di circostanze tali da incidere negativamente su tali profili di rischio/rendimento.

Benchmark: Merrill Lynch U.S. High Yield Master II Constrained Index

Destinazione dei proventi: Fondo ad accumulazione, i proventi della gestione sono reinvestiti nel patrimonio del fondo.

Modalità di valorizzazione della quota: Giornaliera

Operazioni in strumenti derivati: Il fondo può utilizzare future, contratti a termine e opzioni oppure contratti swap, così come altri derivati, a fini di copertura o di gestione efficiente del portafoglio.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund, Sede legale 80 Route d'Esch L-1470 Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,45%

Commissione di Performance: Non presente

ALLEGATO 2 - RENDIMENTI DEGLI OICR E DEI BENCHMARK

Si riportano i rendimenti medi degli ultimi 3 e 5 anni di ciascun OICR. In merito agli OICR operativi da un periodo inferiore a 3 anni si riportano i dati riferiti a ciascun singolo anno. Per quanto riguarda gli OICR il dato è confrontato con quello di un parametro di riferimento, di seguito denominato "Benchmark". Il Benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

	Denominazione Fondo	Rendimento medio ultimi 3 anni	Rendimento medio ultimi 5 anni
OICR	AcomeA Breve Termine A2	2,94%	n.d.
Benchmark	BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Government Index	1,31%	n.d.
OICR	AcomeA Europa A1	12,02%	5,28%
Benchmark	FTSE All World Europe Local Currency TR	5,87%	6,38%
OICR	AcomeA Performance A1	0,66%	2,85%
Benchmark	BofA Merrill Lynch Global Broad Market Index	3,64%	4,43%
OICR	Amundi Funds Bond Global Aggregate C Usd FU	2,91%	n.d.
Benchmark	Barclays Global Aggregate Hedged	2,77%	n.d.
OICR	BlackRock Global Fund - World Financials E2	12,53%	8,06%
Benchmark	Indice MSCI ACWI Financials	14,98%	10,27%
OICR	BlackRock Global Fund - World Gold E2	-22,79%	-19,02%
Benchmark	FTSE Gold Mines (cap)	-27,65%	-22,80%
OICR	Blackrock Global Funds Global Allocation Fund E2 H	3,38%	2,15%
Benchmark	No benchmark	n.d.	n.d.
OICR	Bny Mellon Global Real Return Fund A	2,84%	2,55%
Benchmark	No benchmark	n.d.	n.d.
OICR	Candriam Equities L Biotechnology N Usd	33,47%	25,97%
Benchmark	Nasdaq Biotechnology Pl	35,26%	29,55%
OICR	Carmignac Emergents A	1,43%	1,45%
Benchmark	MSCI Daily TR Net Emerging Mar	-0,54%	-1,73%
OICR	Carmignac Patrimoine A	4,30%	3,48%
Benchmark	Citigroup WGBI All Maturities & MSCI AC World Daily TR Net USD	9,56%	7,22%
OICR	Carmignac Portfolio Capital Plus A	1,49%	2,19%
Benchmark	Eonia Capitalization Index 7 D	0,03%	0,24%
OICR	DB Portfolio Euro Liquidity	0,20%	0,54%
Benchmark	3M EUR LIBID	0,20%	0,14%
OICR	Deutsche Invest I Convertibles LC	8,00%	4,62%
Benchmark	No benchmark	n.d.	n.d.
OICR	Deutsche Invest I New Resources LC	11,28%	4,49%
Benchmark	No benchmark	n.d.	n.d.
OICR	Deutsche Invest I Top Dividend LC	13,82%	10,26%
Benchmark	No benchmark	n.d.	n.d.

OICR	Diaman Sicav Quant Bond I	0,53%	n.d.
Benchmark	No benchmark	n.d.	n.d.
OICR	Edr Europe Convertibles A	5,51%	3,82%
Benchmark	Exane ECI Euro TR	7,46%	4,91%
OICR	Ethna-AKTIV (T)	4,23%	4,10%
Benchmark	No benchmark	n.d.	n.d.
OICR	Ethna-DEFENSIV (T)	2,34%	3,33%
Benchmark	No benchmark	n.d.	n.d.
OICR	Fidelity Funds - America A	19,71%	19,68%
Benchmark	S&P 500 (Net Luxembourg Tax) Index	18,06%	18,14%
OICR	Fidelity Funds - European High Yield Fund A	2,12%	4,09%
Benchmark	BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index	4,48%	6,30%
OICR	Fidelity Funds - European Small Companies A	18,80%	17,34%
Benchmark	HSBC European Smaller Companies Index	17,97%	17,08%
OICR	Fidelity Funds - Global Industrials A	1,80%	2,38%
Benchmark	MSCI AC World Industrials+Materials+Energy	1,37%	2,43%
OICR	Fidelity Funds - Global Telecommunications Fund A	12,15%	11,77%
Benchmark	MSCI AC World Telecommunication (N)	10,75%	10,61%
OICR	Fidelity Funds - Latin America E	-15,81%	-13,33%
Benchmark	MSCI Emerging Markets Latin America Index (Capped 5%)	-16,03%	-13,09%
OICR	Fidelity Funds - Smart Global Defensive A	6,19%	6,90%
Benchmark	No benchmark		
OICR	Fidelity Funds - Focus Asia	4,83%	4,93%
Benchmark	MSCI AC Far East ex Japan Index (N)	4,92%	5,62%
OICR	Fidelity Global Inflation Linked Bond AC H	-2,44%	-1,61%
Benchmark	Barclays Capital World Government Inflation-Linked 1-to-10 Year Index	-0,38%	0,18%
OICR	Fidelity Italy E	14,37%	13,64%
Benchmark	MSCI Italy 10/40	13,97%	12,33%
OICR	Fidelity Nordic A Sek	8,18%	10,10%
Benchmark	FTSE - Actuaries World Nordic Index	14,23%	14,08%
OICR	Fidelity Switzerland A CHF	4,57%	6,65%
Benchmark	MSCI Switzerland Index (N)	6,26%	8,12%
OICR	Franklin European Growth Fund A	9,01%	8,48%
Benchmark	MSCI Europe Index	11,96%	8,91%
OICR	Franklin US Opportunities N Usd	14,90%	9,44%
Benchmark	Russell 3000 Growth Index	16,62%	13,30%
OICR	Generali Euro Bond 3-5 year EX	3,22%	4,40%
Benchmark	100% JP Morgan EMU Gov. 3-5Y - Total Return Index in EUR	3,24%	3,94%
OICR	Generali European Recovery Equity Fund E	n.d.	n.d.
Benchmark	100% EURO STOXX - Price Index in EUR	n.d.	n.d.

OICR	Goldman Sachs Next 11 Equity Portfolio E	-1,51%	n.d.
Benchmark	MSCI EM in EUR (net)	-0,54%	n.d.
OICR	Henderson Asian Dividend Income Fund A2 USD	-1,32%	0,75%
Benchmark	MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Index NR	-0,99%	0,14%
OICR	Henderson China A2 USD	8,05%	1,58%
Benchmark	HHF China switched benchmark. MSCI AC Golden Dragon TR/ MSCI China NR	1,03%	0,84%
OICR	Henderson Continental European R	15,93%	11,84%
Benchmark	MSCI Europe ex UK NR	13,74%	9,43%
OICR	Henderson Euro Corporate Bond Fund A2	2,83%	5,73%
Benchmark	iBoxx Euro Corporates Index	3,20%	4,90%
OICR	Henderson Euro High Yield Bond Fund A2	6,59%	n.d.
Benchmark	BofA ML European Non Financial High Yield 2% Constrained Hedged	5,07%	n.d.
OICR	Henderson Horizon Fund Pan European Alpha Fund A2	9,31%	6,73%
Benchmark	HAPZPE Composite Benchmark	3,85%	3,47%
OICR	Henderson Horizon Global Tech X2 Usd	7,89%	6,51%
Benchmark	MSCI ACWI/Information Technology NR	15,04%	12,91%
OICR	Henderson Japanese Smaller Companies Fund A2 USD	16,60%	10,82%
Benchmark	Japan TSE 2nd Section TR switched to Russell/ Nomura Small Cap TR	12,80%	8,59%
OICR	Henderson Pan European Property Equities Fund A2	22,50%	16,38%
Benchmark	EPRA UK Restricted/Europe Capped TR	17,94%	21,00%
OICR	HSBC GIF Global Emerging Market Local Debt AC Usd	-8,30%	-3,62%
Benchmark	50% JP Morgan GBI EM Global Diversified 50% JP Morgan ELMI+	-7,76%	-3,22%
OICR	HSBC GIF Global Emerging Markets Bond PC USD	-1,32%	3,95%
Benchmark	JP Morgan EMBI Global	-1,25%	-1,13%
OICR	Ignis Absolute Return Government Bond A	0,49%	0,24%
Benchmark	EONIA	0,03%	0,24%
OICR	Invesco Asia Balanced Fund E	5,15%	4,90%
Benchmark	50% HSCB ADBI, 50% MSCI AC Asia Pacific ex Japan	7,64%	7,23%
OICR	Invesco Balanced-Risk Allocation Fund A	0,54%	3,98%
Benchmark	60% MSCI World EURH, 40% JPM GBI Global Europe	9,96%	8,34%
OICR	Invesco Energy Fund A	-11,51%	-10,44%
Benchmark	MS-World Energy-NR	-6,93%	-3,83%
OICR	Invesco Euro Corporate Bond Fund E	2,84%	5,12%
Benchmark	MRN-OS EUR Corp Bond	2,74%	4,14%
OICR	Invesco Greater China Equity Fund E	12,85%	6,64%

Benchmark	MS-Golden Dragon-NR	8,96%	5,52%
OICR	Invesco Japanese Equity Core Fund E	15,95%	5,97%
Benchmark	Tokyo SE-TR-JPY	18,51%	9,77%
OICR	Invesco Pan European Structured Equity Fund A	16,93%	13,46%
Benchmark	MSCI Europe NR	11,48%	8,35%
OICR	Investec Global Strategy European Equity Fund A	19,11%	12,86%
Benchmark	MSCI Europe NR EUR	11,45%	7,59%
OICR	JPM Africa Equity D USD	-10,66%	-7,37%
Benchmark	MSCI Emerging and Frontier Markets Africa Index (Total Return Net)	-9,08%	-5,30%
OICR	JPM Emerging Markets Equity A	-1,70%	-1,77%
Benchmark	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	-0,55%	-0,70%
OICR	JPM Emerging Middle East Equity A USD	-2,78%	-3,31%
Benchmark	MSCI Middle East Index (Total Return Net)	-5,61%	-4,10%
OICR	JPM Germany Equity A	14,21%	9,73%
Benchmark	HDAX Index (Total Return Gross)	13,91%	10,25%
OICR	JPMorgan Hong Kong A USD	2,21%	0,37%
Benchmark	FTSE MPF Hong Kong Index (Total Return Net)	1,62%	1,85%
OICR	Julius Bear Absolute Return Bond Plus B	-2,02%	0,45%
Benchmark	ICE Libor 3 Months	0,11%	0,45%
OICR	Julius Bear Multistock - Luxury Brands Fund B	7,23%	n.d.
Benchmark	No benchmark	n.d.	n.d.
OICR	Loomis Sayles Multisector Income Fund RE/A	6,78%	7,61%
Benchmark	Barclays US Government / Credit Index TR EUR	7,95%	7,85%
OICR	Man GLG Japan CoreAlpha Equity Class D H	23,37%	10,68%
Benchmark	No benchmark	n.d.	n.d.
OICR	M&G Optimal Income Fund A-H	3,36%	5,80%
Benchmark	Morningstar EUR Cautious Allocation - Global Sector Average/Count	2,93%	3,02%
OICR	March International Vini Catena A	9,57%	6,87%
Benchmark	MSCI World Local Currency Index	5,26%	2,92%
OICR	Morgan Stanley Investment Fund - Euro Corporate Bond Fund A	3,43%	4,93%
Benchmark	Barclays Euro Agg. Corporate	3,34%	4,93%
OICR	Morgan Stanley Investment Fund - US Advantage A Usd	20,77%	12,57%
Benchmark	S&P 500 TR USD	15,13%	12,57%
OICR	Natixis Souverains R	5,67%	6,50%
Benchmark	100 JPM EMU ALL MATURITY TR €	5,73%	6,04%
OICR	NN (L) Food & Bev P Usd	10,89%	10,00%
Benchmark	MSCI World Consumer Staples NR USD	11,46%	11,27%
OICR	Nordea 1 Stable Return Bp	6,51%	6,52%
Benchmark	No benchmark	n.d.	n.d.
OICR	Oddo Compass Global High Yield Bond C	6,09%	6,79%

Benchmark	BOFA ML US HY BB- B Rated Constrained index	7,34%	8,60%
OICR	Oyster Italian Value	14,04%	5,22%
Benchmark	FTSE Italia mid cap (PR)	26,97%	9,80%
OICR	Parvest Equity Brazil C USD	-26,61%	-20,78%
Benchmark	MSCI Brazil 10/40 (NR)	-23,66%	-18,20%
OICR	Parvest Equity Russia Opportunity C USD	-12,41%	-10,81%
Benchmark	MSCI Russia 10/40 (NR)	-15,76%	-12,20%
OICR	Parvest Equity Turkey C	-11,64%	-5,58%
Benchmark	MSCI Turkey IMI 10/40 (NR)	-8,93%	-3,98%
OICR	Parvest Equity USA Mid Cap USD	9,37%	7,15%
Benchmark	Russell MidCap (RI)	14,18%	11,44%
OICR	Parvest Equity World Utilities C	13,84%	6,87%
Benchmark	MSCI World Utilities (NR)	13,74%	8,07%
OICR	Pictet Emerging Local Currency Debt I	-4,38%	0,17%
Benchmark	JP Morgan GBI-EM Global Div. Comp. in EUR	-3,95%	0,58%
OICR	Pictet Global Megatrend I USD	9,92%	7,04%
Benchmark	MSCI World	9,63%	7,59%
OICR	PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund E Usd	1,41%	4,00%
Benchmark	Barclays Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	2,25%	4,38%
OICR	PIMCO GIS Total Return Bond E Usd	0,02%	2,06%
Benchmark	Barclays U.S. Aggregate Index	1,45%	3,25%
OICR	PIMCO GIS Global Bond E Usd	2,11%	4,61%
Benchmark	Barclays Global Aggregate (USD Hedged) Index	2,77%	3,88%
OICR	PIMCO GIS Global High Yield Bond Fund E Usd	1,96%	4,60%
Benchmark	BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into USD	3,21%	6,21%
OICR	PIMCO GIS Global Real Return E Usd	-0,81%	2,85%
Benchmark	Barclays World Government Inflation-Linked Bond USD Hedged Index	0,62%	3,63%
OICR	Schroder ISF Euro Bond A	4,50%	5,78%
Benchmark	Barclays Capital EURO Aggregate	4,66%	5,65%
OICR	Schroder ISF Euro Government Bond A	5,24%	5,92%
Benchmark	Bank of America Merrill Lynch EMU Direct Government Index	5,56%	6,20%
OICR	Schroder ISF Global Climate Change Equity A1 Usd	7,83%	3,98%
Benchmark	MSCI World - Net Return	9,63%	7,59%
OICR	Schroder ISF Global Corporate Bond A H	1,20%	3,28%
Benchmark	Barclays Capital Global Aggregate Credit Component EUR Hedged	2,05%	4,31%
OICR	Schroder ISF Global Property Securities A Usd	3,27%	4,94%
Benchmark	FTSE EPRA NAREIT Developed Index	6,57%	7,96%
OICR	Schroder US Large Cap Equity A Usd	13,99%	10,87%
Benchmark	S&P 500 (Composite)	15,41%	12,05%
OICR	Seb Concept Biotechnology D	40,40%	30,41%

Benchmark	Nasdaq Biotechnology Index	44,27%	35,14%
OICR	Seb Corporate Bond Fund C SEK	1,79%	4,70%
Benchmark	Barclays Capital Corporate Bond Index USD (50%) Barclays Capital Corporate Bond Index EUR (50%)	2,85%	5,56%
OICR	Seb Global Fund C USD	10,56%	10,05%
Benchmark	MSCI World Net Return Index	9,64%	7,59%
OICR	Seb Listed Private Equity Fund C	13,23%	6,09%
Benchmark	No benchmark	n.d.	n.d.
OICR	Seb Medical Fund D USD	19,08%	16,70%
Benchmark	MSCI Health Care	19,71%	17,15%
OICR	Seb Nordic Focus Fund C	15,60%	11,19%
Benchmark	VINXTop100 Equal Weight	16,09%	10,11%
OICR	Seb Nordic Small Cap Fund C	20,79%	11,41%
Benchmark	VINX Small Cap EUR NI	18,92%	9,12%
OICR	Templeton Eastern Europe A	-6,76%	-10,61%
Benchmark	MSCI EM Europe Index	-10,98%	-7,19%
OICR	Templeton Global Total Return Fund A H1	-0,91%	2,68%
Benchmark	Barclays Capital Multiverse Index	-1,68%	1,01%
OICR	Tendercapital Bond Two Steps A	2,47%	n.d.
Benchmark	No benchmark	n.d.	n.d.
OICR	Tendercapital Secular Euro R	9,40%	n.d.
Benchmark	MSCI Europe NR	11,48%	n.d.
OICR	Threadneedle Pan European Smaller Companies AE	17,71%	14,15%
Benchmark	Euromoney Smaller Pan European (EUR)	19,16%	11,34%
OICR	Threadneedle Specialist Investment UK Absolute Alpha RNA Gbp	7,37%	5,64%
Benchmark	No benchmark	n.d.	n.d.
OICR	UBS BF Convert Europe P	5,54%	4,17%
Benchmark	Thomson Reuters Eurozone Convertible Bond Index (EUR)	9,03%	7,55%
OICR	Vontobel Global Equity A USD	7,96%	n.d.
Benchmark	MSCI All Country World TR net	7,69%	n.d.
OICR	Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund Us High Yield Bond Fund A Usd	3,66%	5,40%
Benchmark	Merrill Lynch U.S. High Yield Master II Constrained Index	1,57%	4,45%

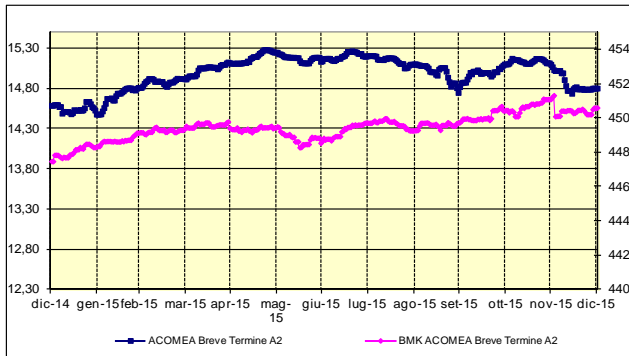
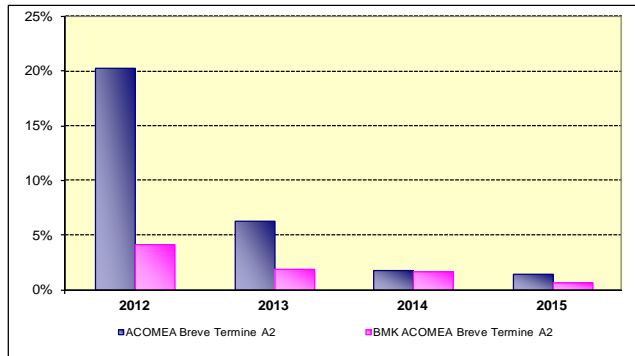
n.d.: dato non disponibile. Il dato non è disponibile quando non è stato comunicato dalla relativa SGR o quando il fondo ha uno storico inferiore ai 3 o 5 anni.

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

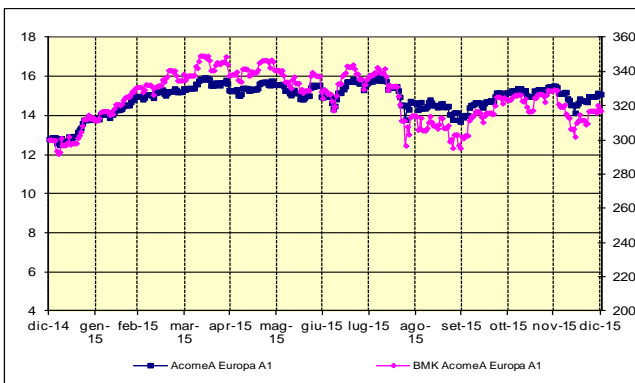
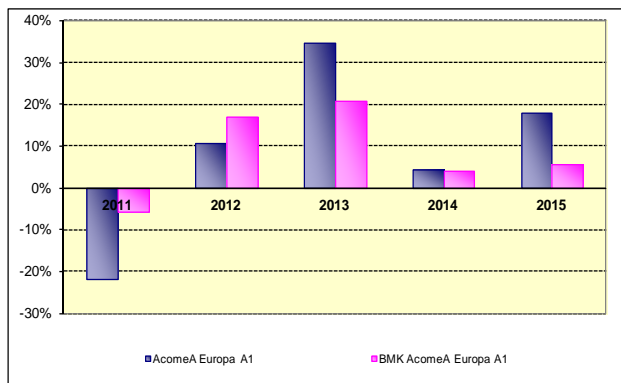
ALLEGATO 3 - GRAFICI SUI RENDIMENTI

Nelle tabelle seguenti è indicato il rendimento degli OICR dell'ultimo quinquennio e l'andamento del valore della quota e del Benchmark dell'ultimo anno. L'andamento del valore del benchmark non è riportato nel caso in cui il Fondo non ha benchmark o se non comunicato dalla SGR.

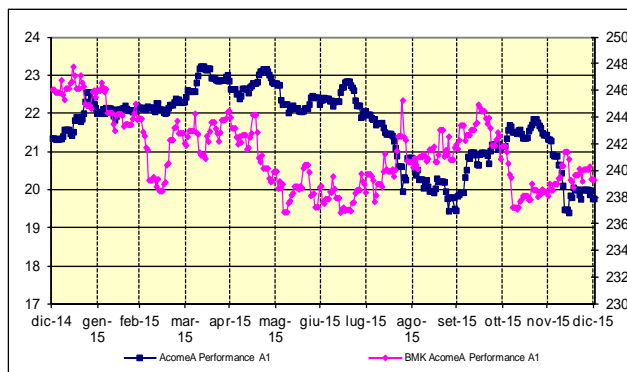
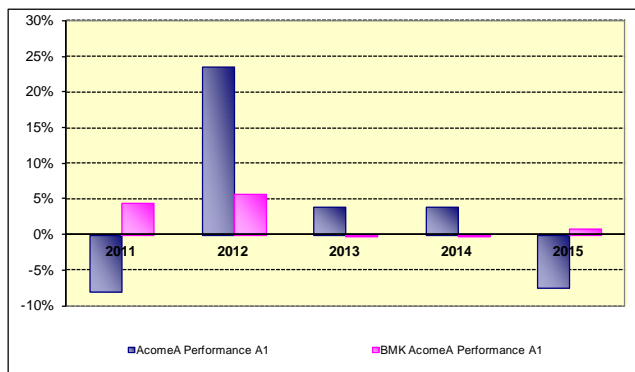
ACOMEA BREVE TERMINE A2



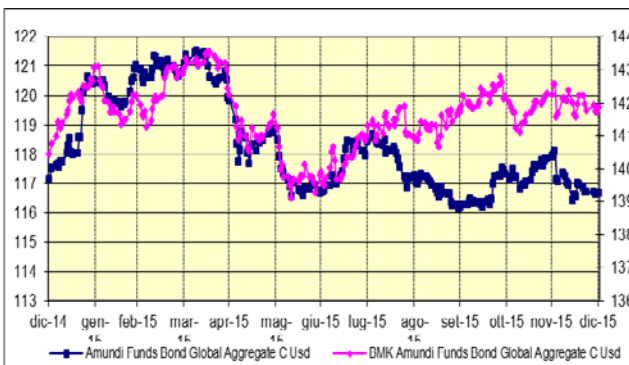
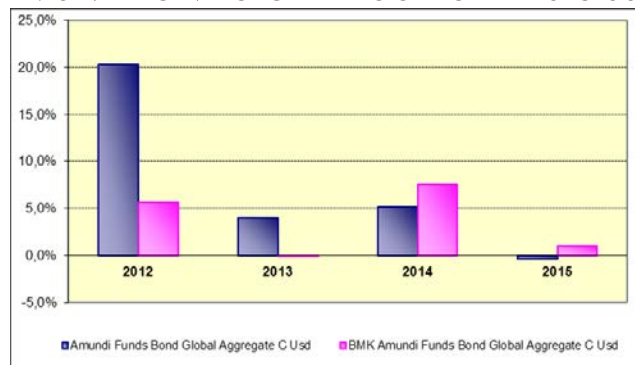
ACOMEA EUROPA A1



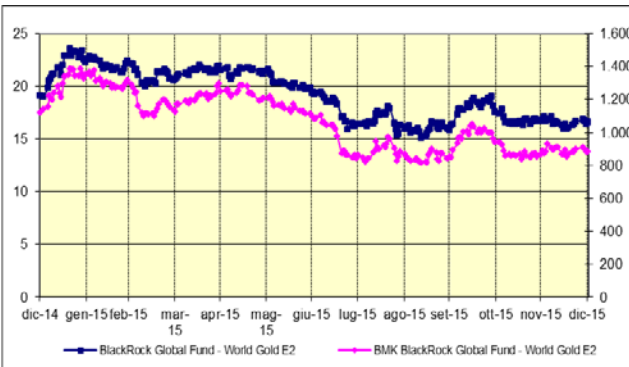
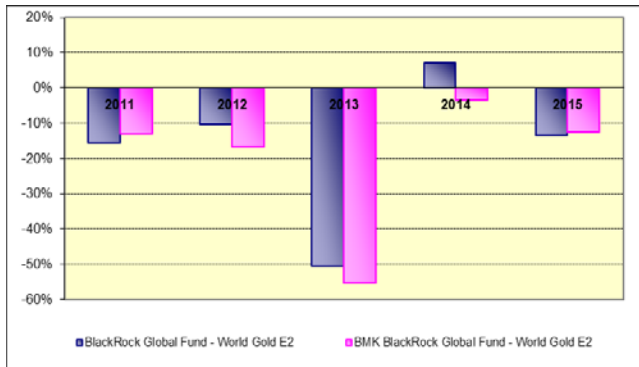
ACOMEA PERFORMANCE A1



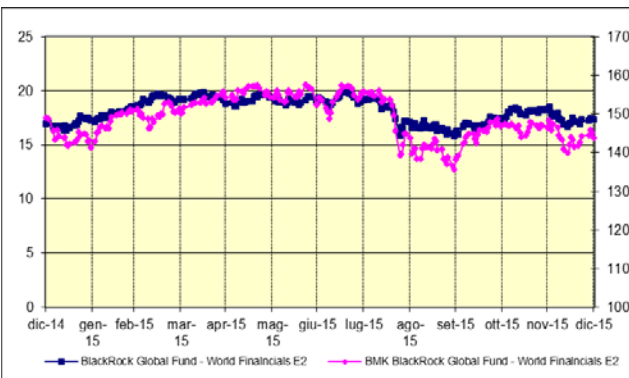
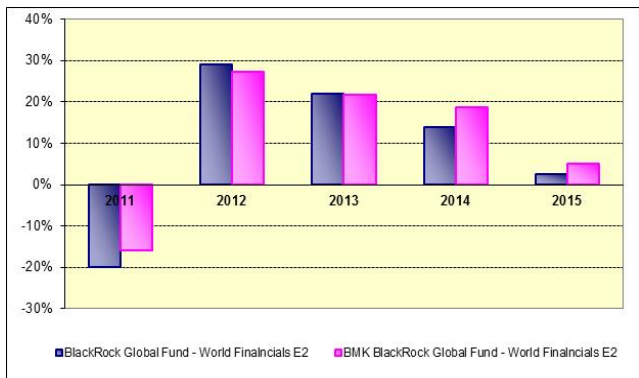
AMUNDI BOND GLOBAL AGGREGATE FU C USD



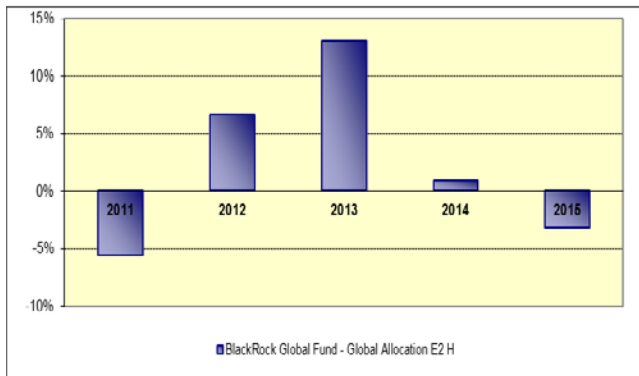
BLACKROCK WORLD GOLD E2



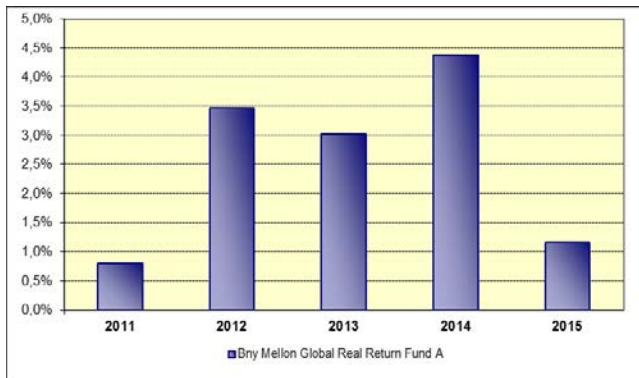
BLACKROCK WORLD FINANCIALS E2



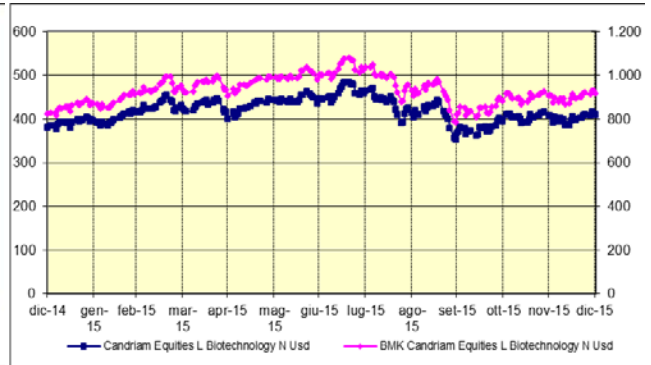
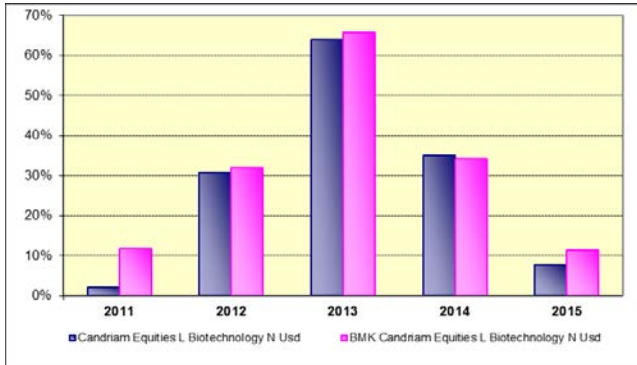
BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION E2 H



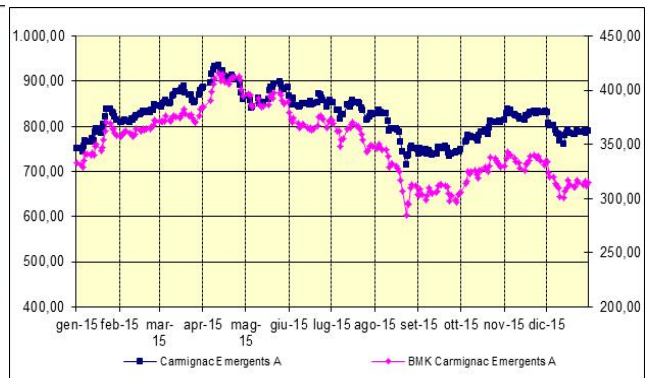
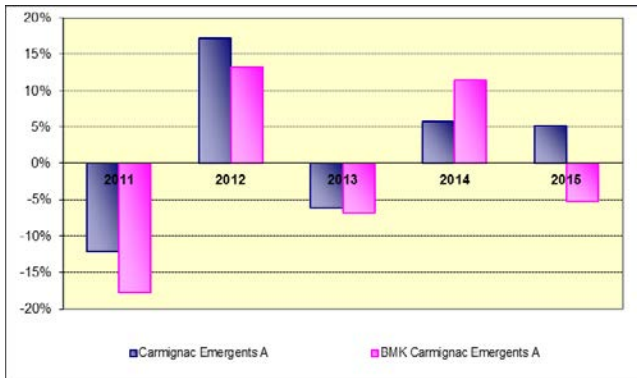
BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN A



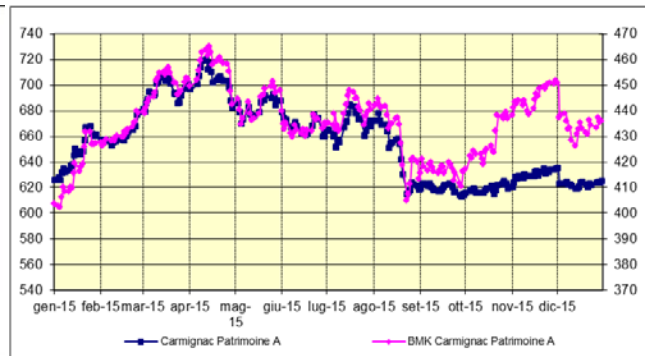
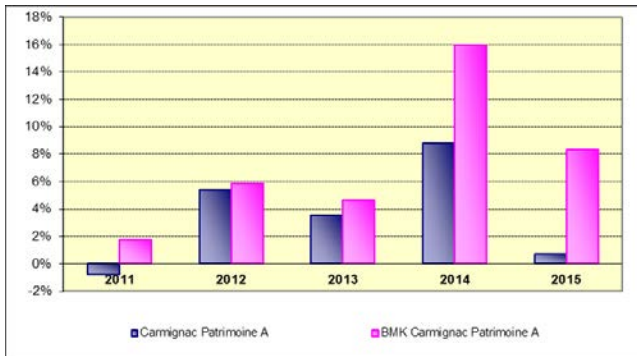
CANDRIAM EQUITIES L BIOTECHNOLOGY N USD



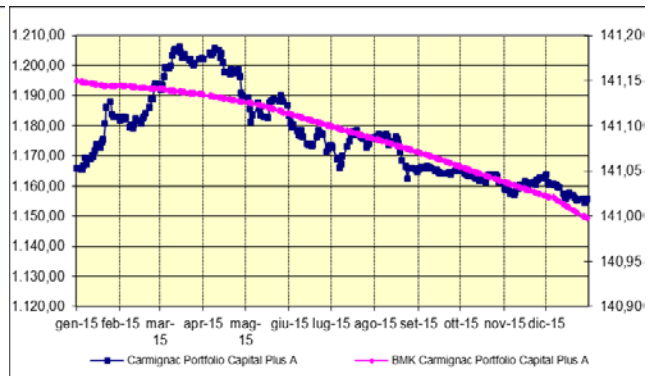
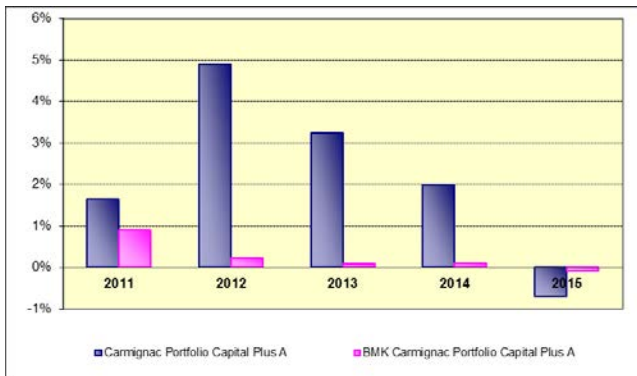
CARMIGNAC EMERGENTS A



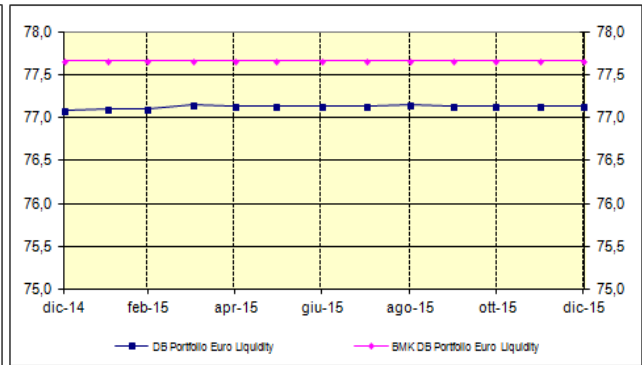
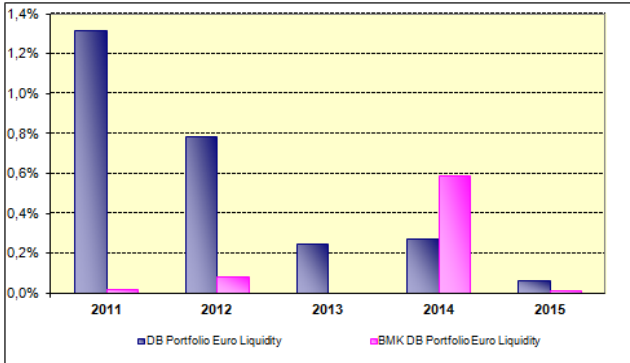
CARMIGNAC PATRIMOINE A



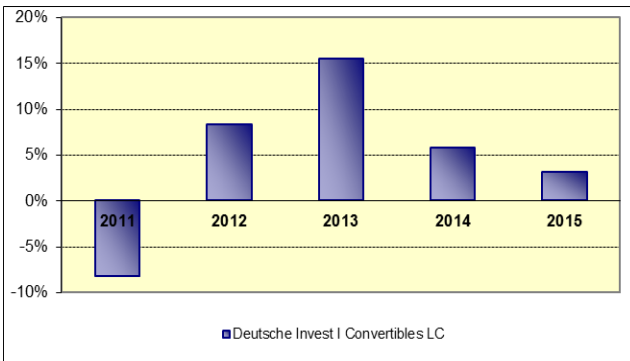
CARMIGNAC PORTFOLIO CAPITAL PLUS A



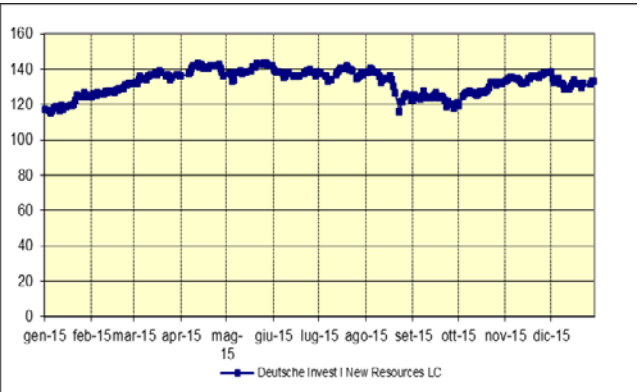
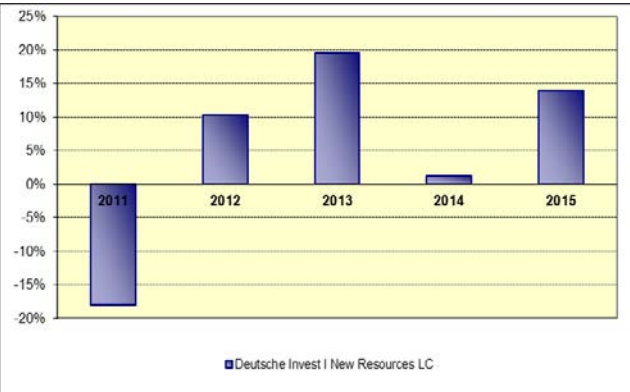
DB PORTFOLIO EURO LIQUIDITY



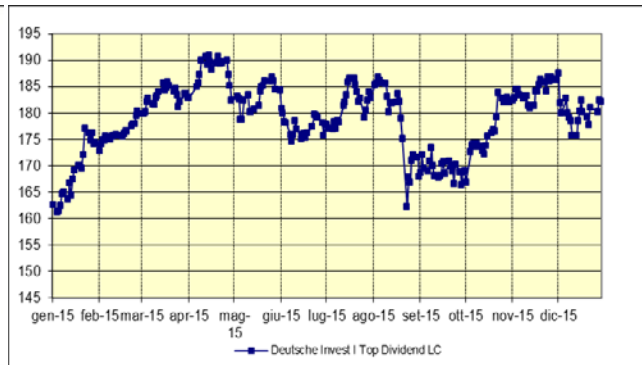
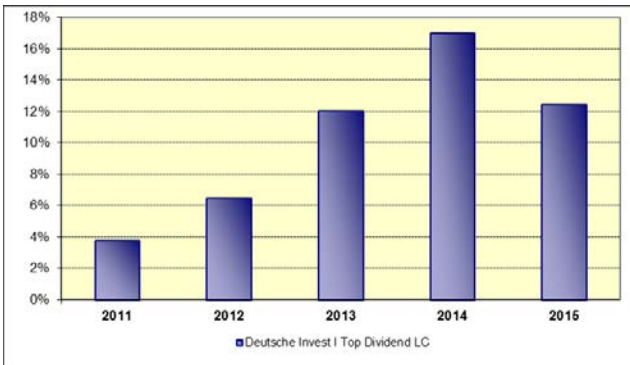
DEUTSCHE INVEST I CONVERTIBLES LC



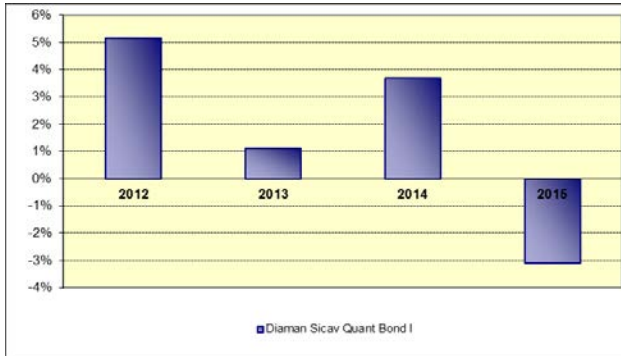
DEUTSCHE INVEST I NEW RESOURCES LC



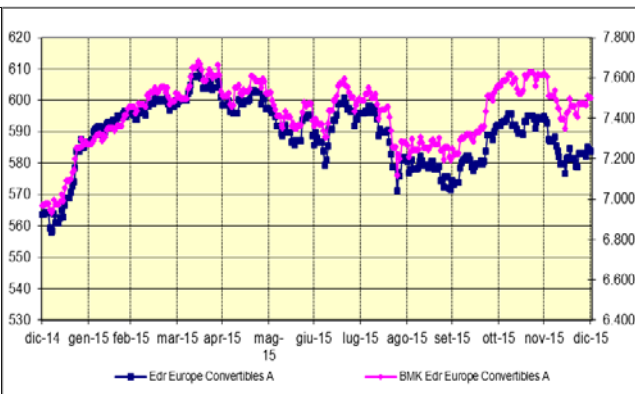
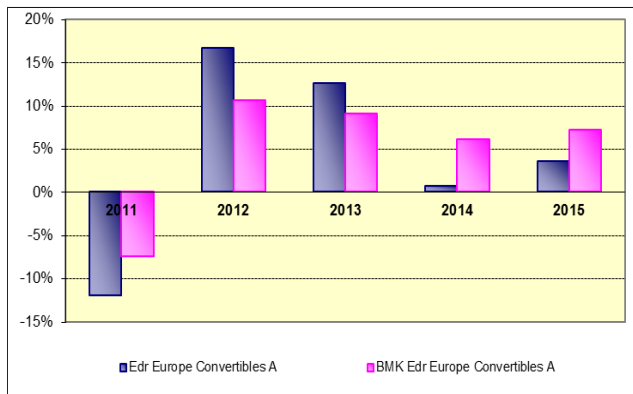
DEUTSCHE INVEST I INVEST TOP DIVIDEND LC



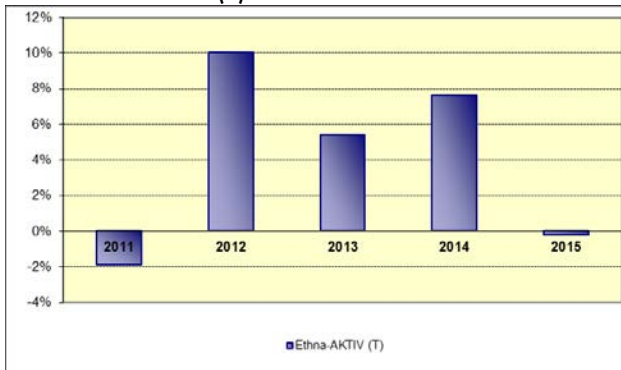
DIAMAN SICAV QUANT BOND I



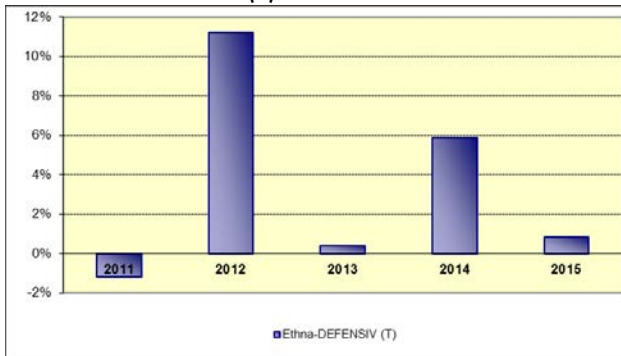
EDR EUROPE CONVERTIBLE A



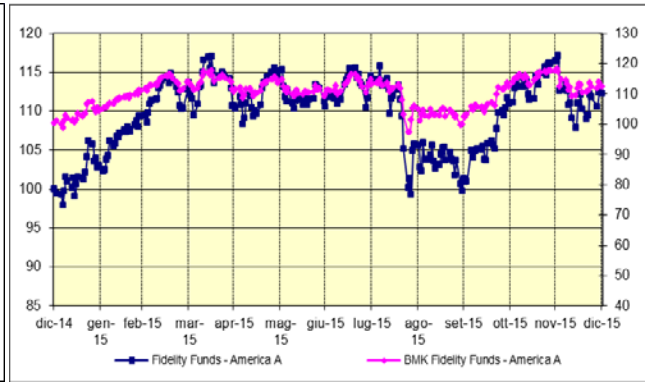
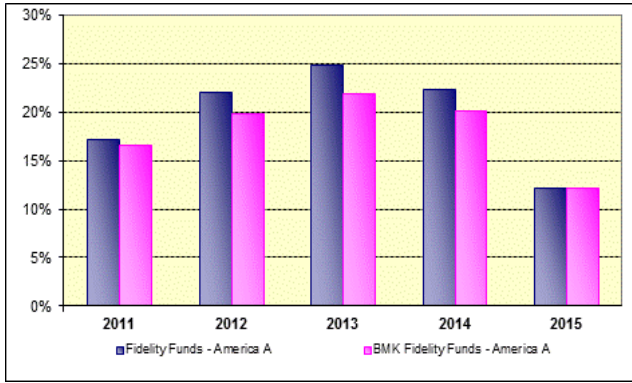
ETHNA – AKTIV (T)



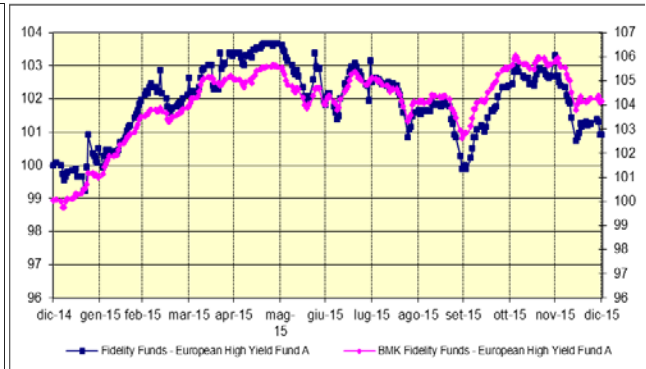
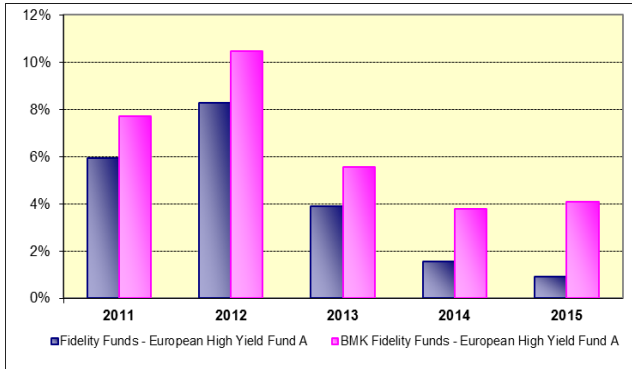
ETHNA DEFENSIV (T)



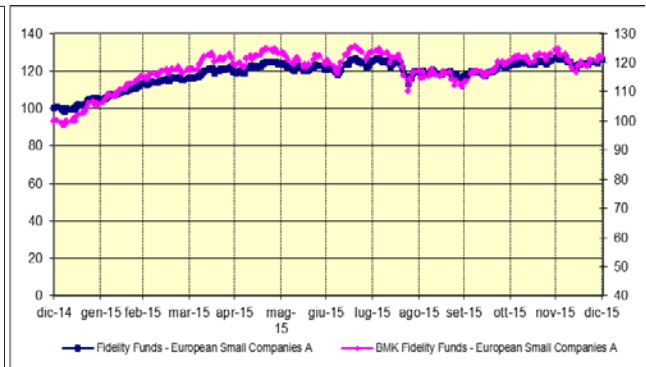
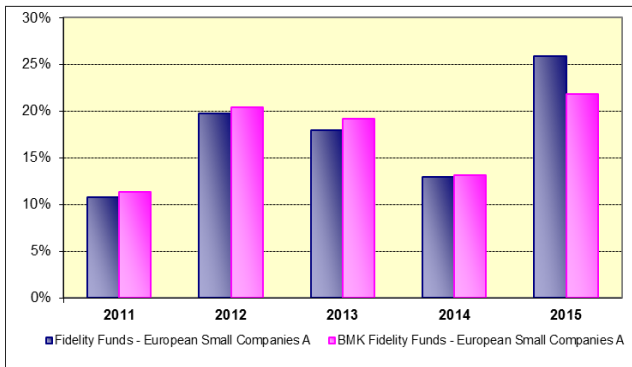
FIDELITY AMERICA A



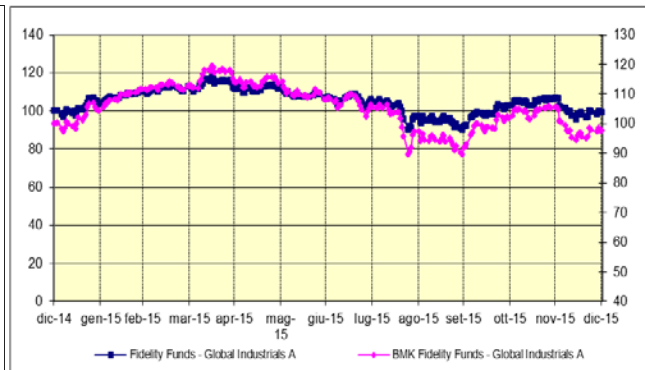
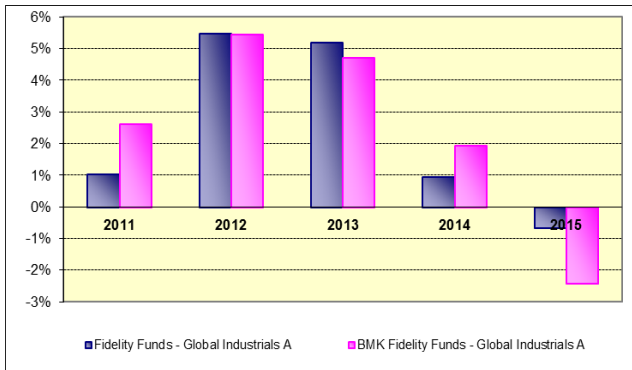
FIDELITY EUROPEAN HIGH YIELD A



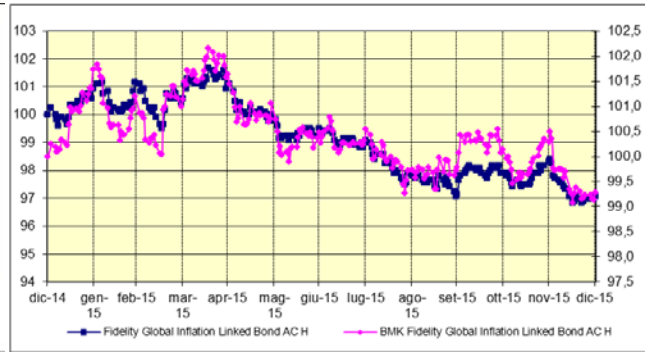
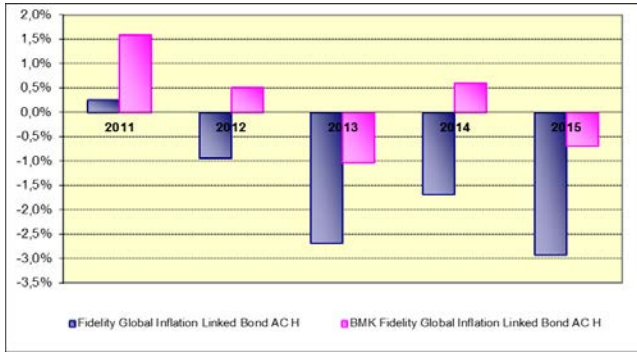
FIDELITY EUROPEAN SMALLER COMPANIES A



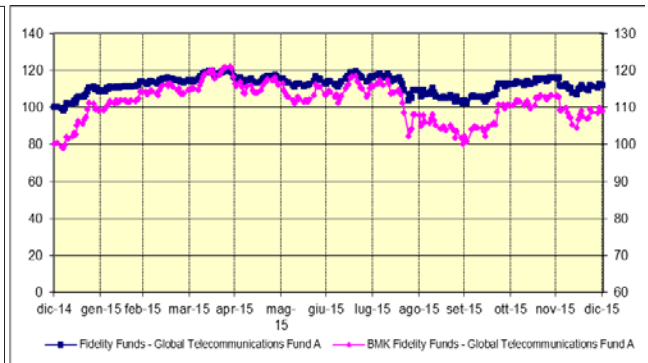
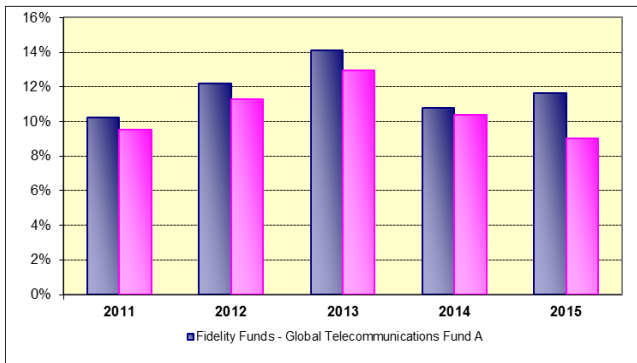
FIDELITY GLOBAL INDUSTRIALS A



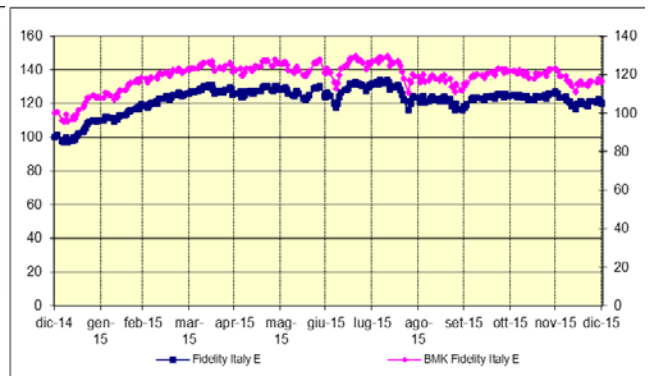
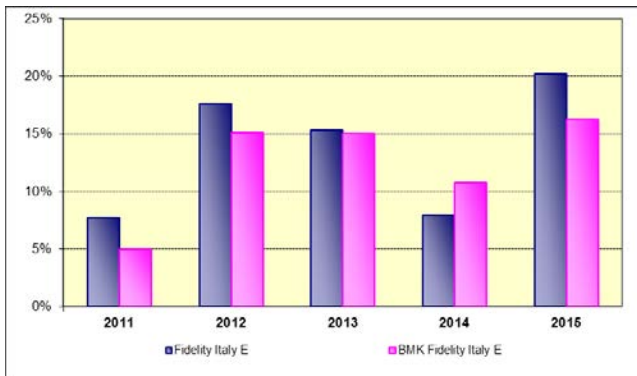
FIDELITY GLOBAL INFLATION-LINKED BOND AC H



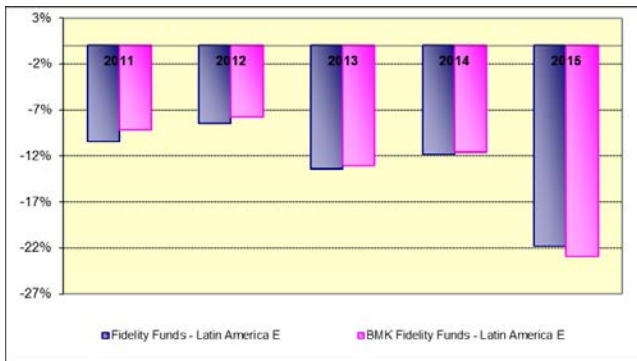
FIDELITY GLOBAL TELECOMMUNICATIONS FUND A



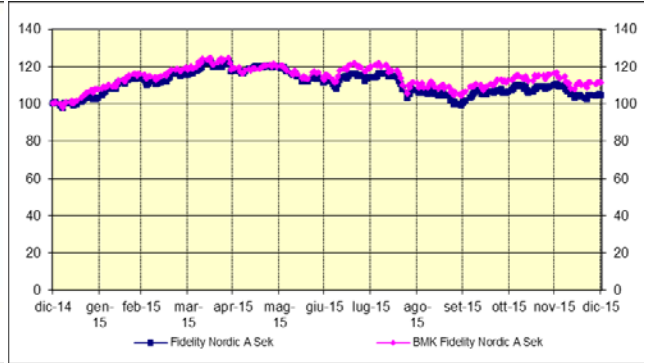
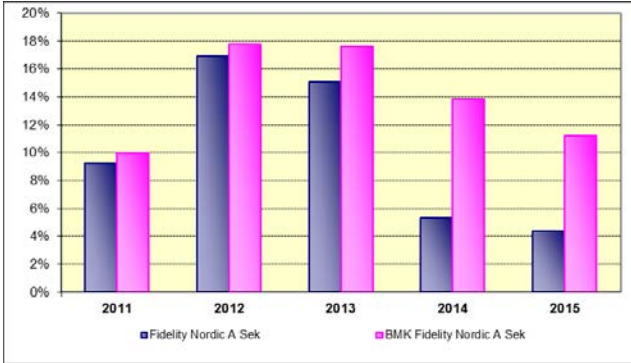
FIDELITY ITALY FUND E



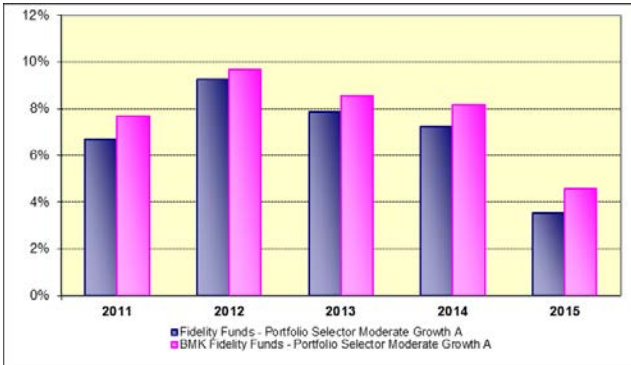
FIDELITY LATIN AMERICA E



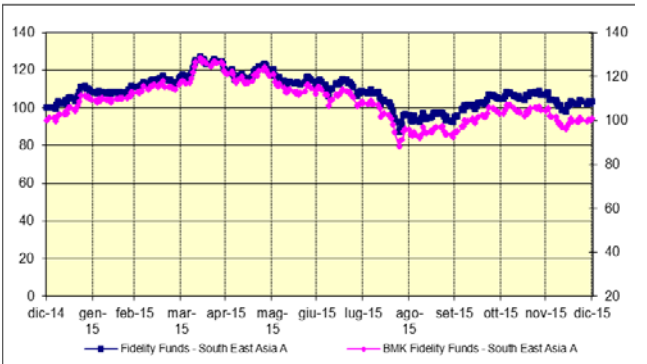
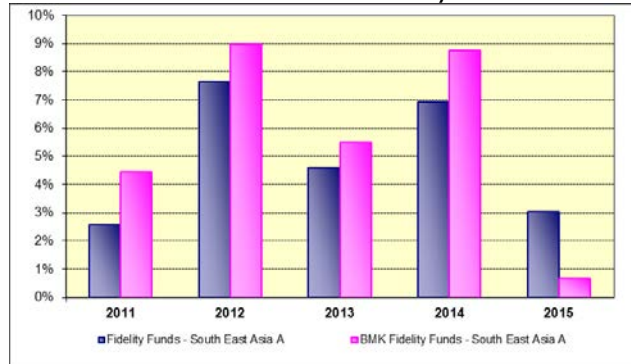
FIDELITY NORDIC FUND A SEK



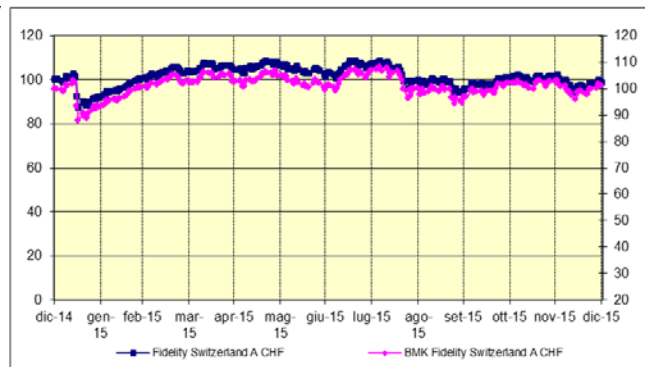
FIDELITY SMART GLOBAL DEFENSIVE A ex Fidelity Portfolio Selector Moderate Growth A



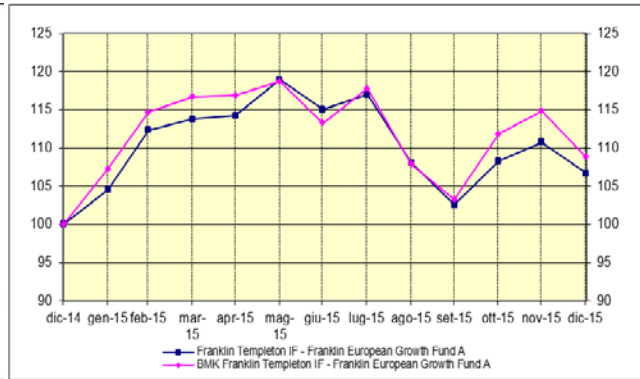
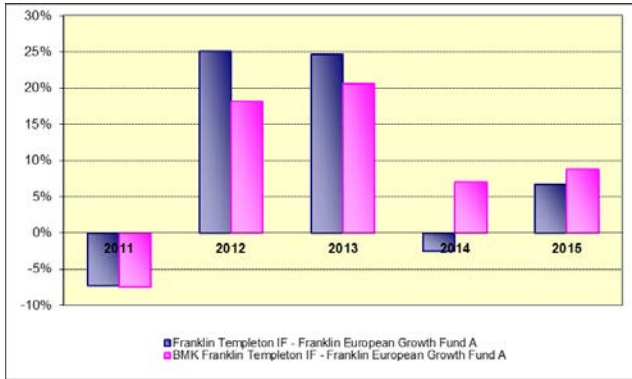
FIDELITY FOCUS ASIA A ex Fidelity South East Asia A



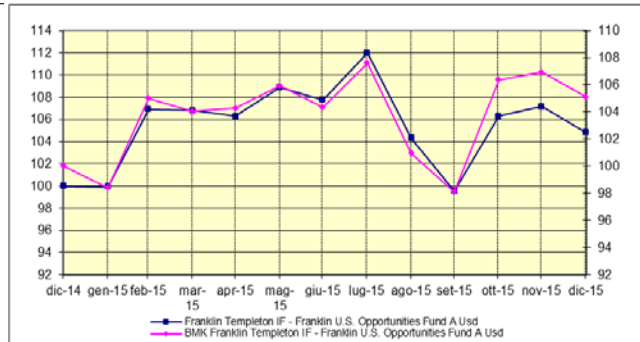
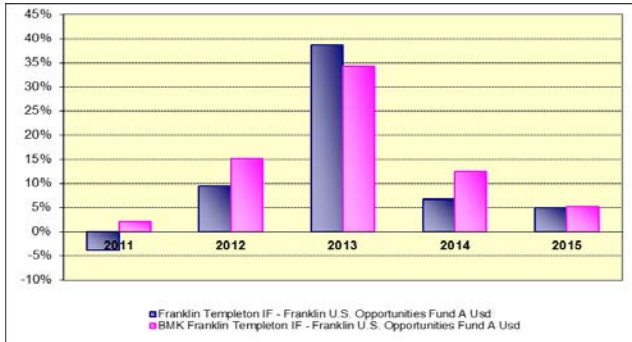
FIDELITY SWITZERLAND A CHF



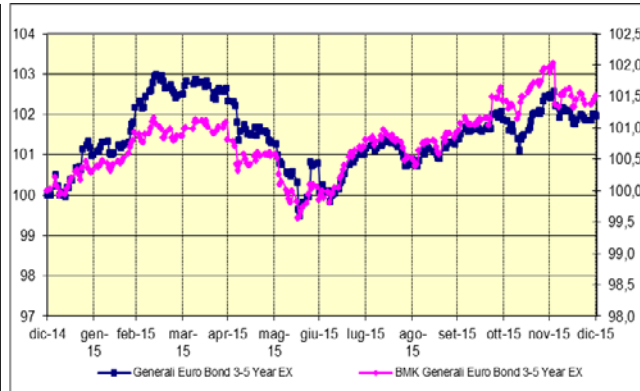
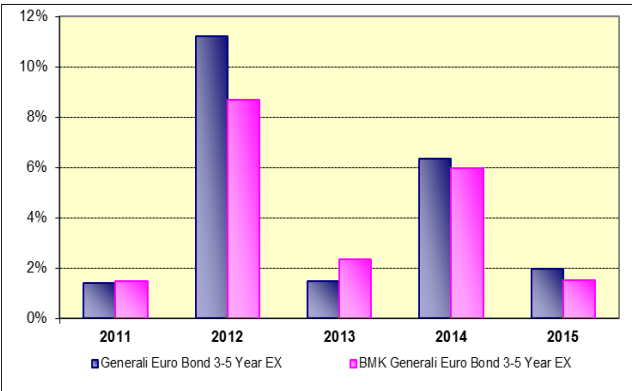
FRANKLIN EUROPEAN GROWTH A



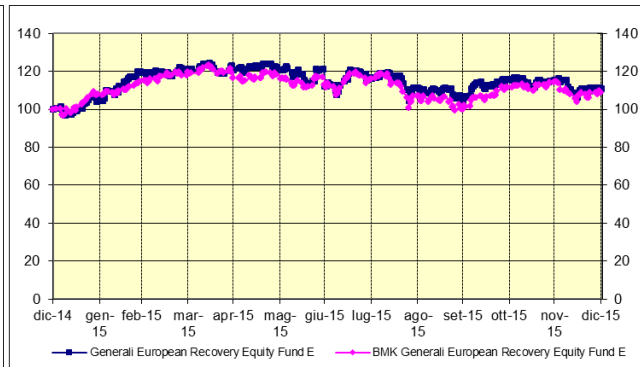
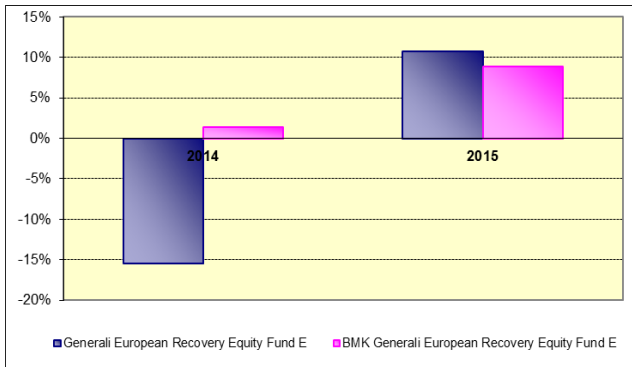
FRANKLIN US OPPORTUNITIES N USD



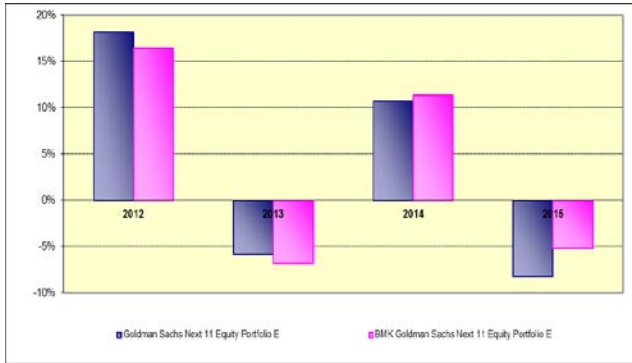
GENERALI EURO BOND 3-5 YEAR EX



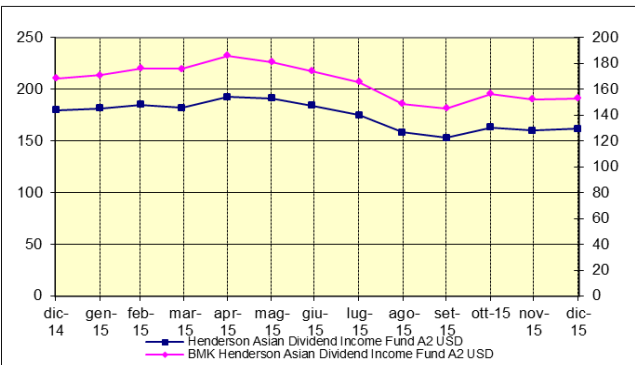
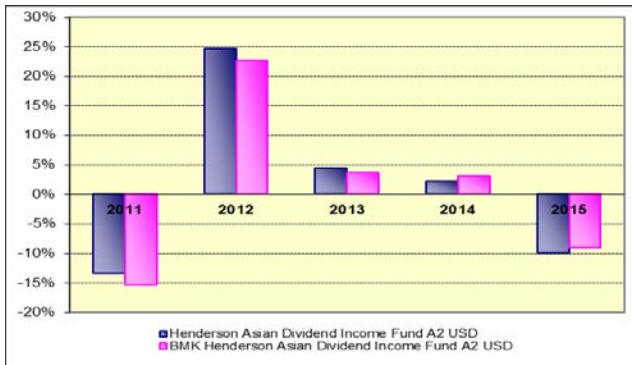
GENERALI EUROPEAN RECOVERY E



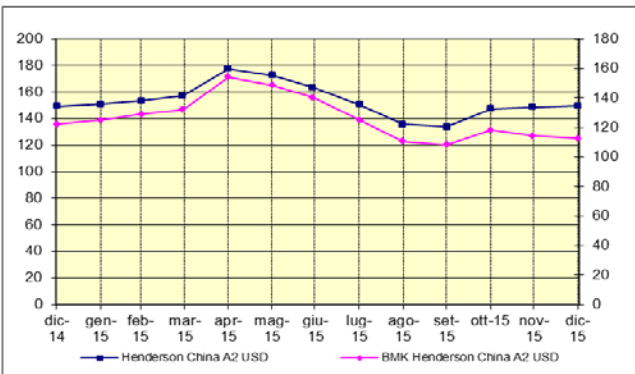
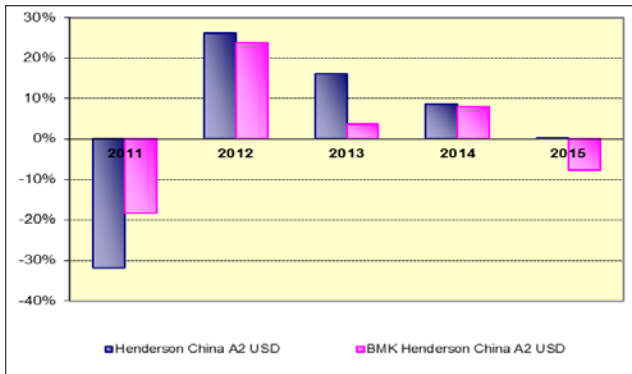
GOLDMAN SACHS NEXT 11 EQUITY PORTFOLIO E



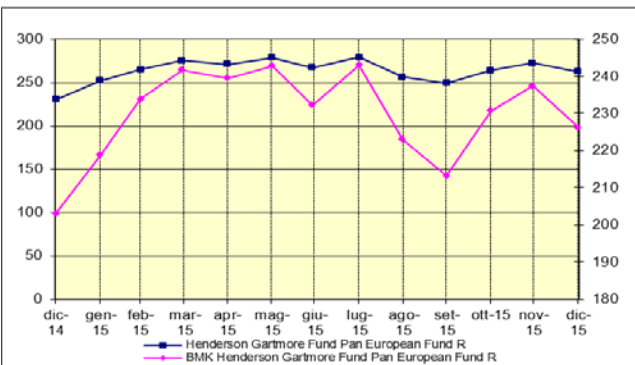
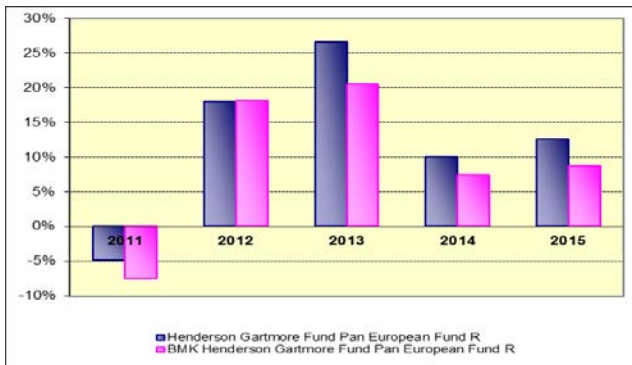
HENDERSON HORIZON ASIAN DIVIDEND INCOME FUND A2 USD



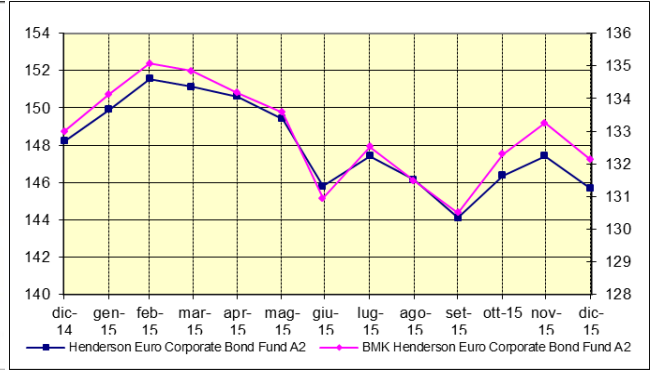
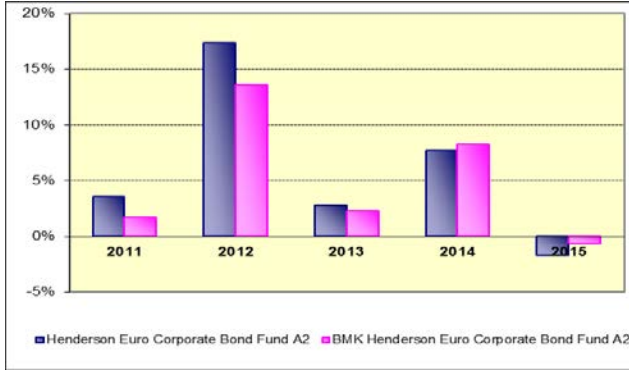
HENDERSON HORIZON CHINA FUND A2 USD



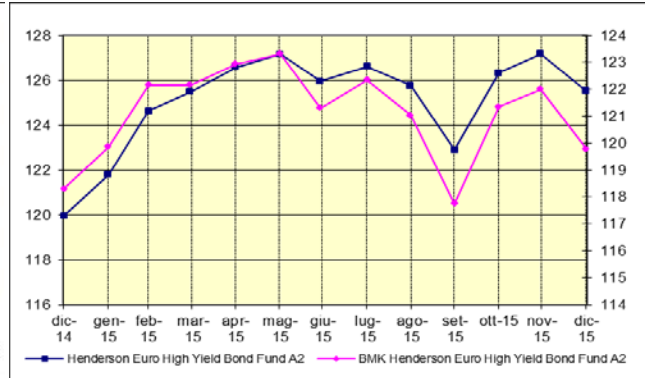
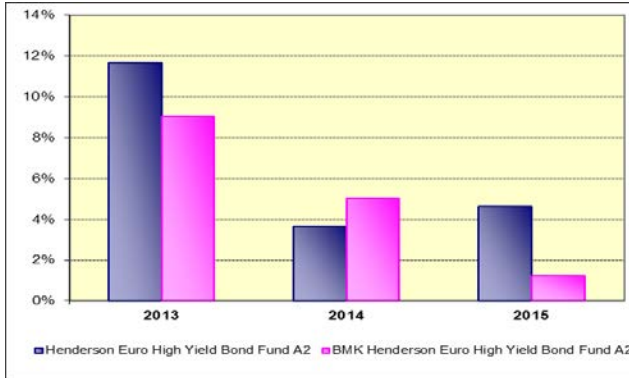
HENDERSON CONTINENTAL EUROPEAN R



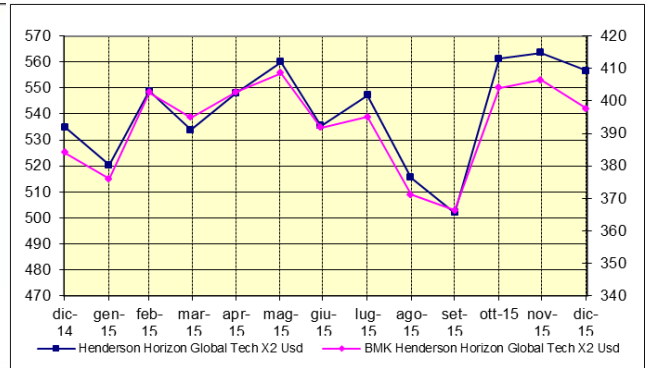
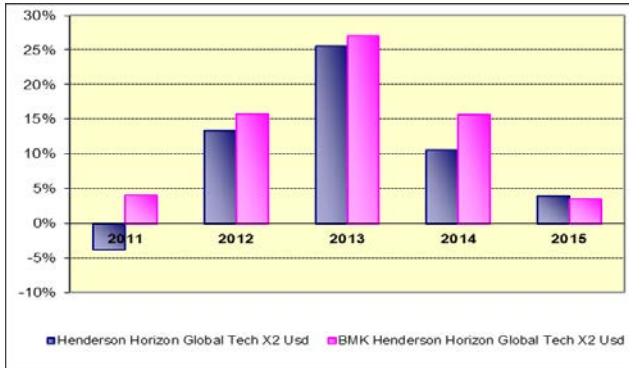
HENDERSON HORIZON EURO CORPORATE BOND FUND A2



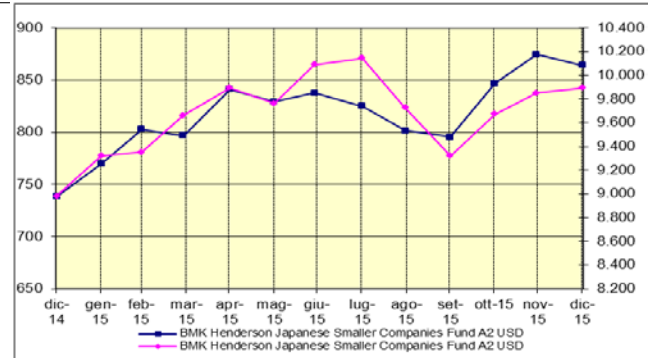
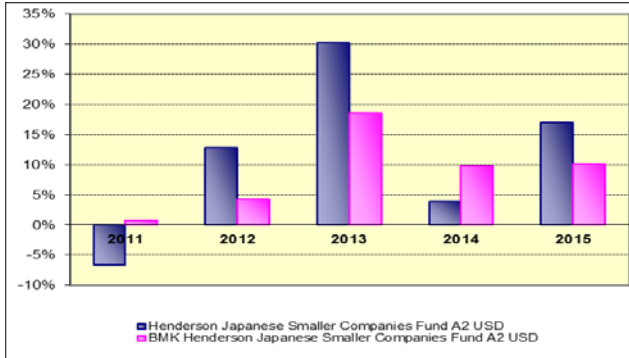
HENDERSON HORIZON EURO HIGH YIELD BOND FUND A2



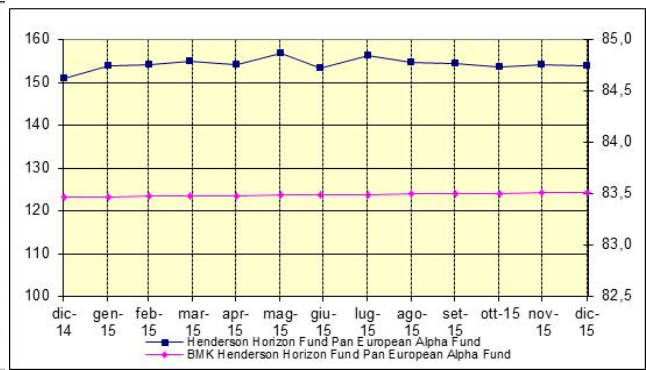
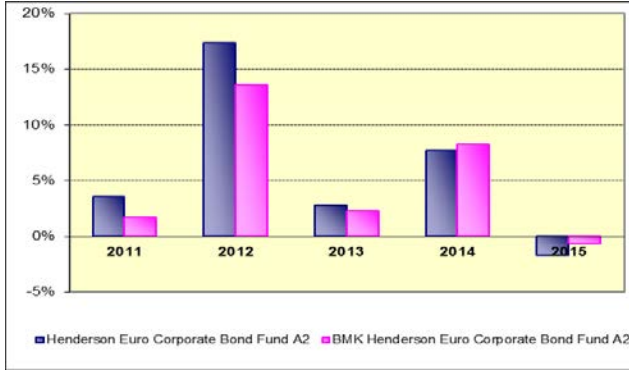
HENDERSON HORIZON GLOBAL TECHNOLOGY X2 USD



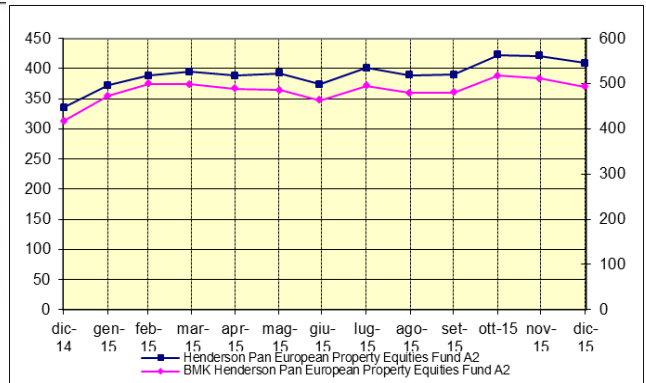
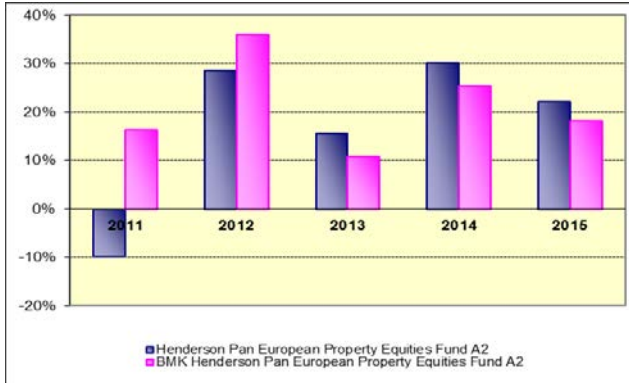
HENDERSON JAPANESE SMALLER COMPANIES FUND A2 USD



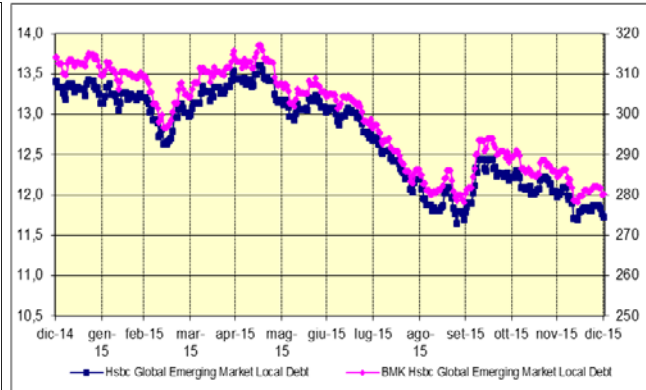
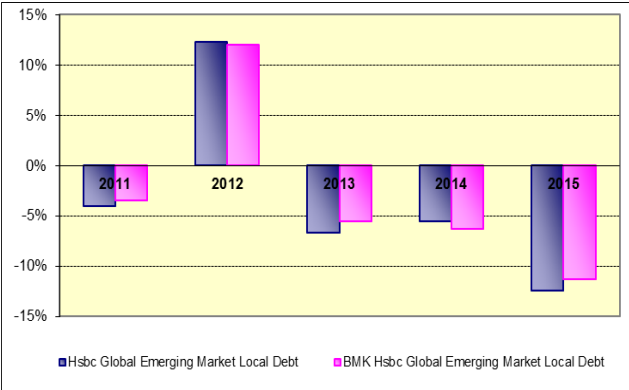
HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN ALPHA FUND A2



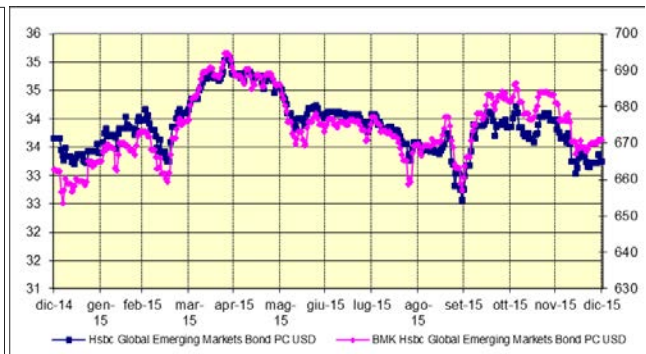
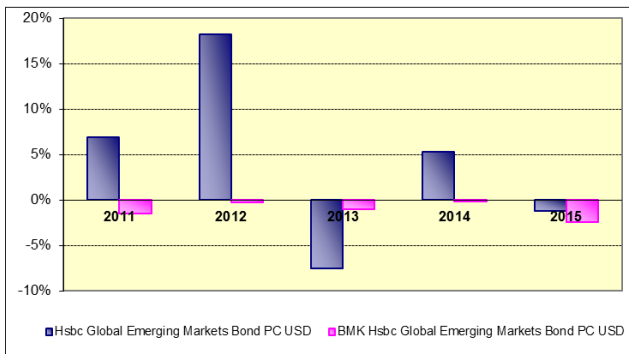
HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN PROPERTY EQUITIES FUND A2



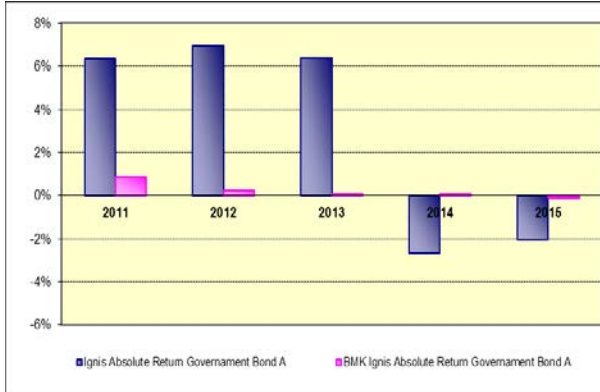
HSBC GLOBAL EMERGING MARKET LOCAL DEBT AC USD



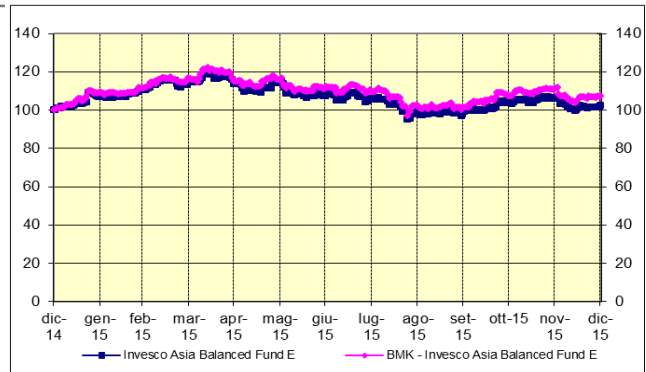
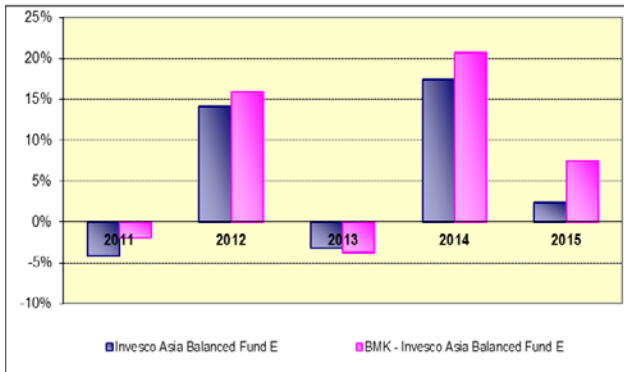
HSBC GLOBAL EMERGING MARKET BOND PC USD



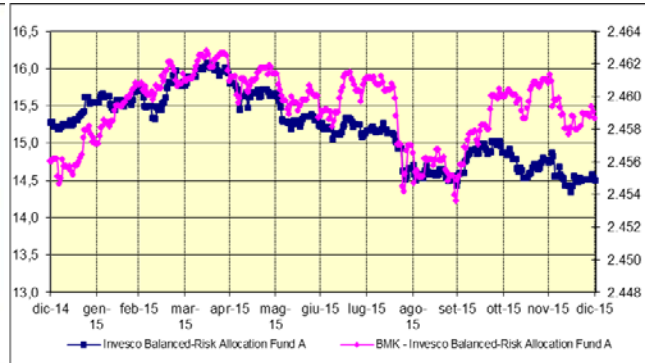
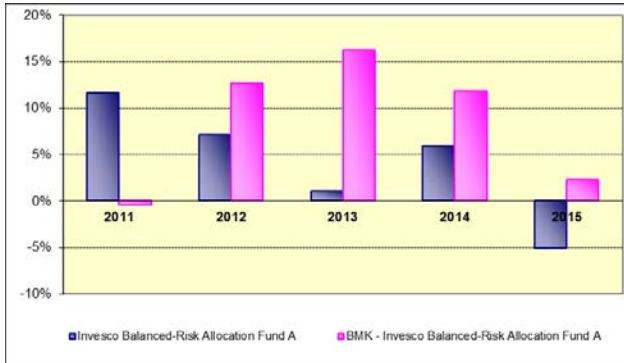
IGNIS ABSOLUTE RETURN GOVERNMENT BOND A



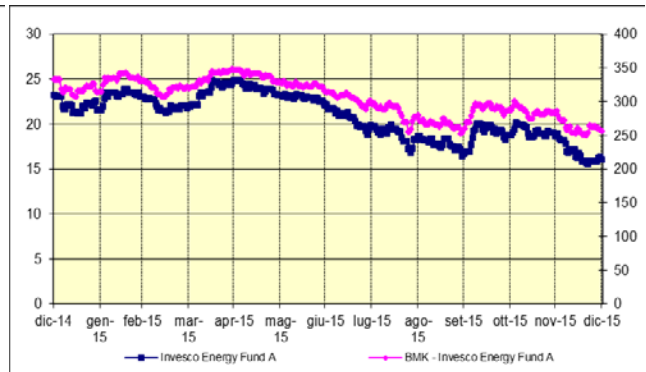
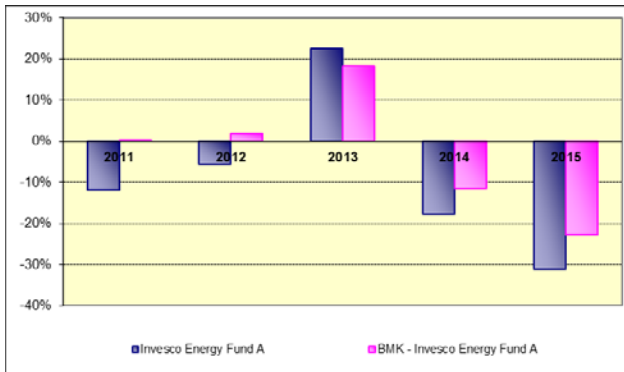
INVESCO ASIA BALANCED E



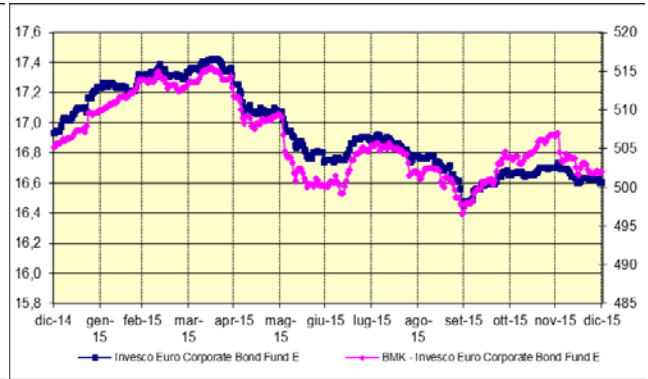
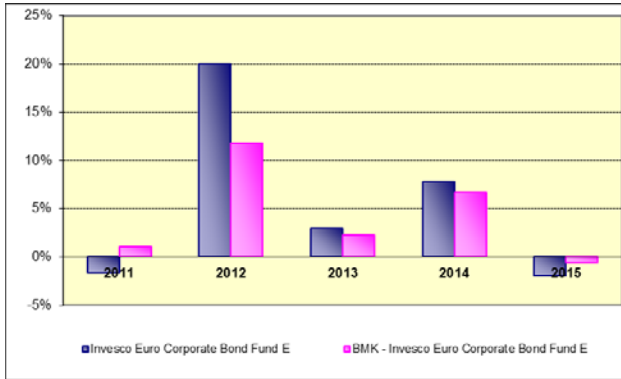
INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION A



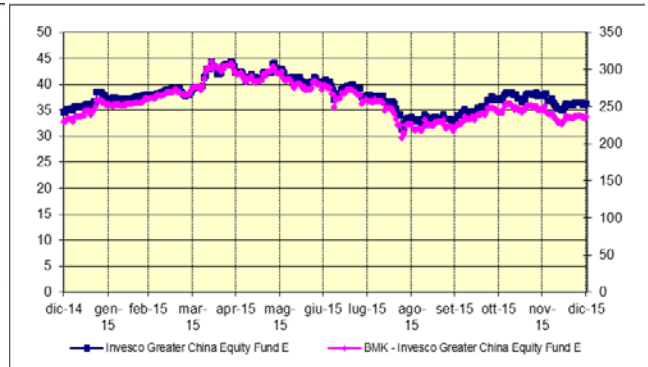
INVESCO ENERGY FUND A



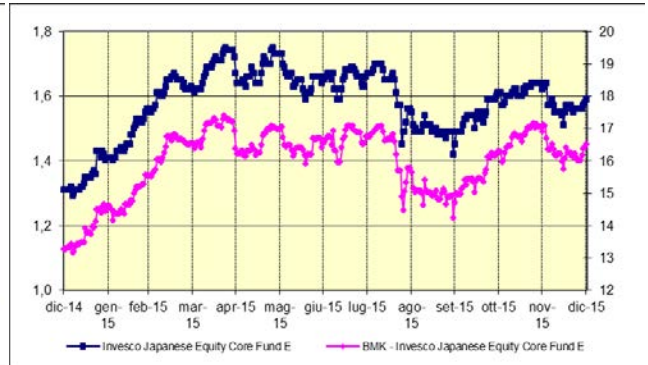
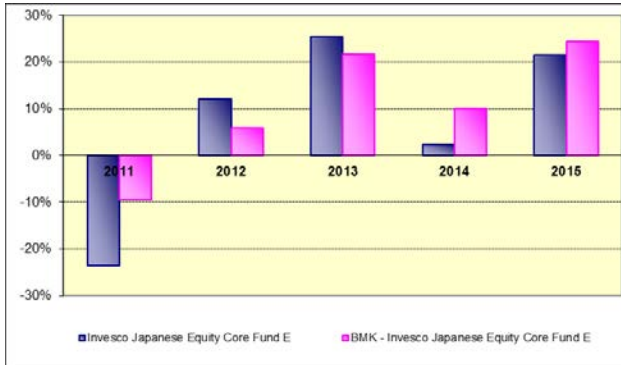
INVESCO EURO CORPORATE BOND E



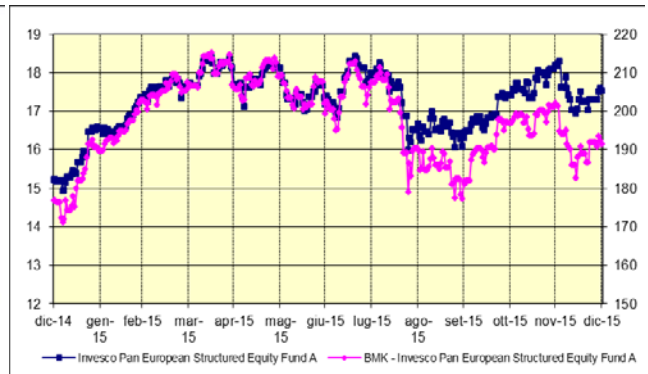
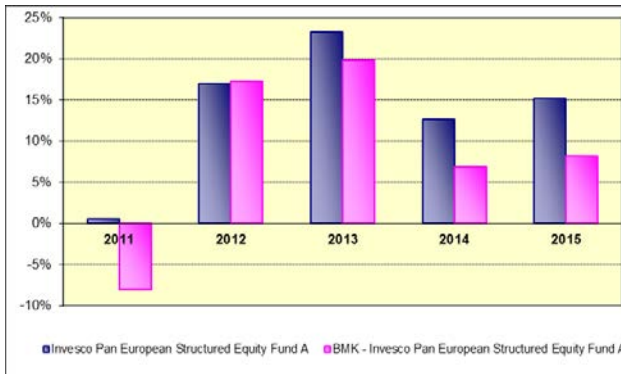
INVESCO GREATER CHINA EQUITY E



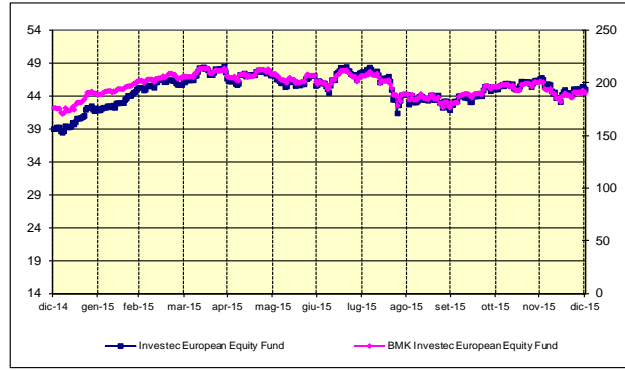
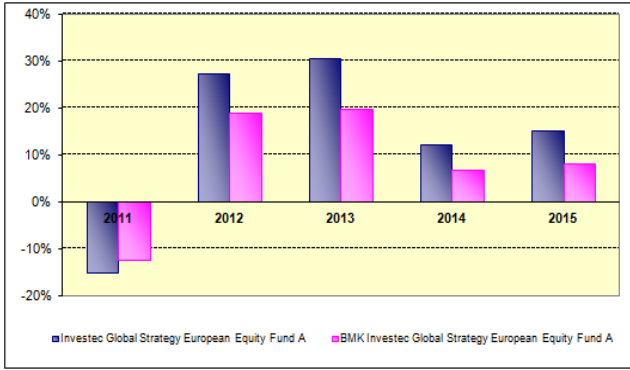
INVESCO JAPANESE EQUITY CORE E



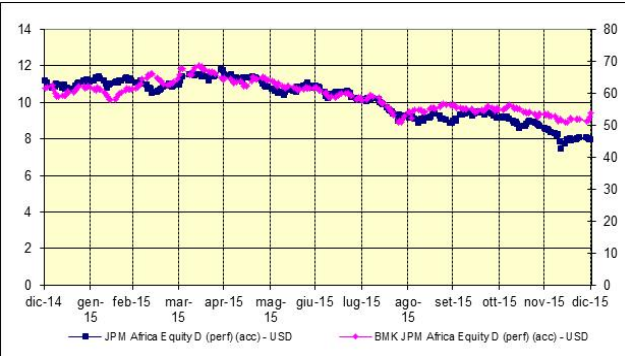
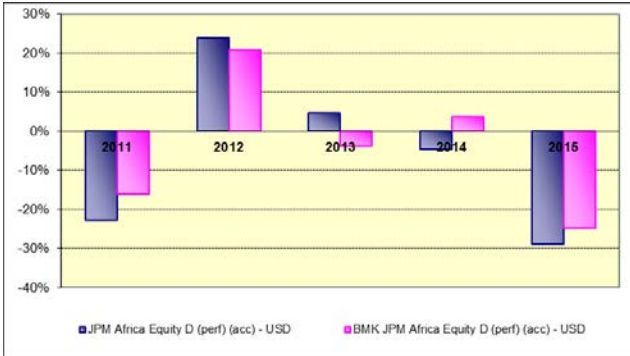
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED A



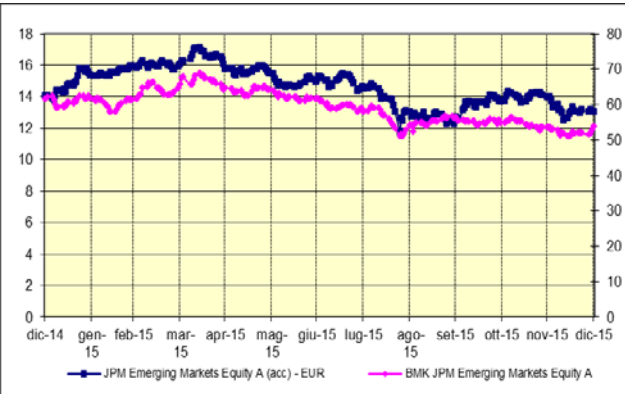
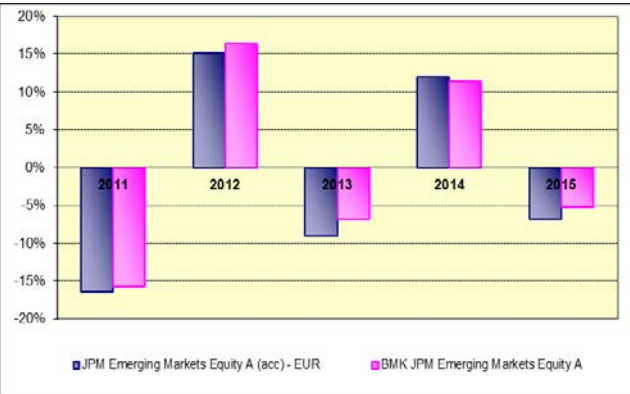
INVESTEC GLOBAL STRATEGY EUROPEAN EQUITY FUND A



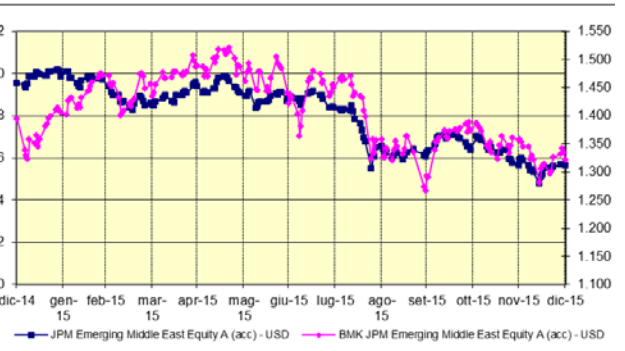
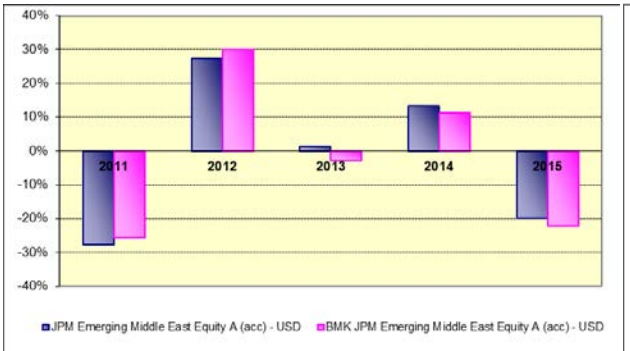
JPMORGAN AFRICA EQUITY D USD



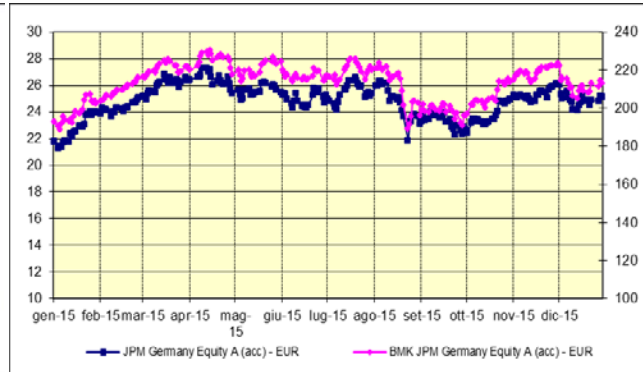
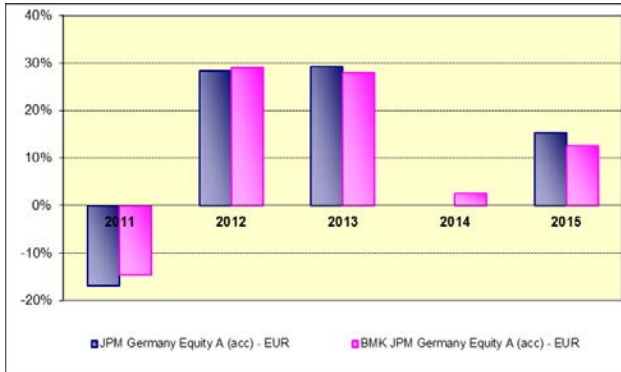
JPMORGAN EMERGING MARKETS EQUITY A



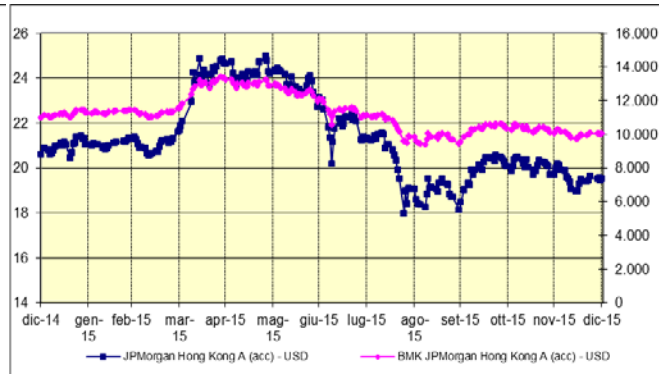
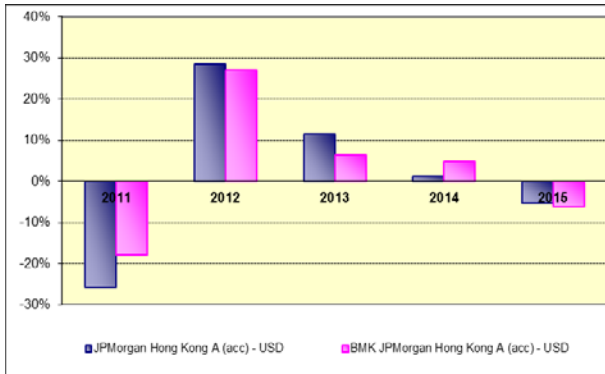
JPMORGAN EMERGING MIDDLE EAST EQUITY A USD



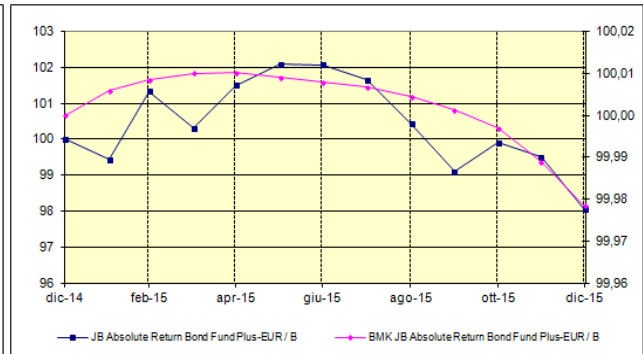
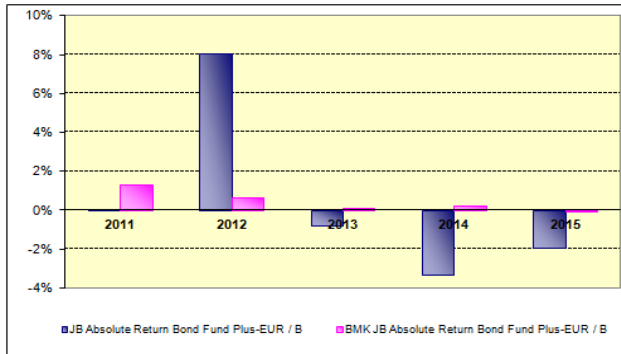
JPMORGAN GERMANY EQUITY A



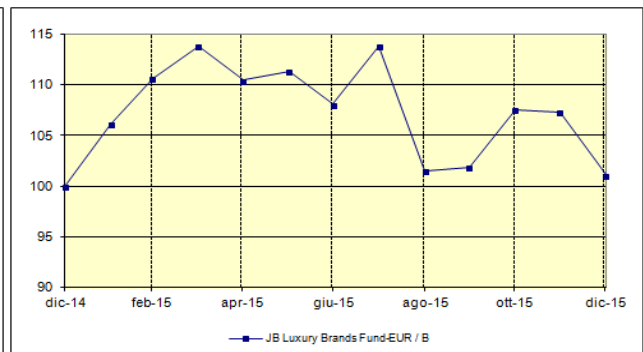
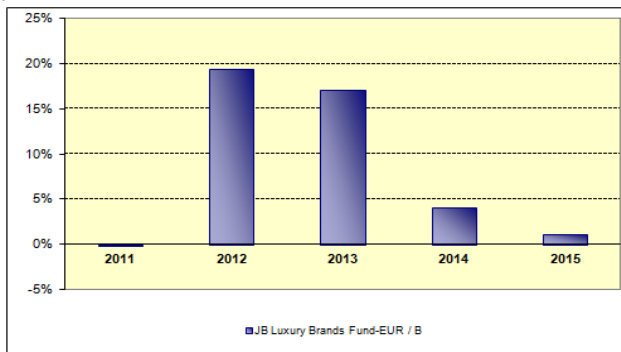
JPMORGAN JF HONG KONG FUND A USD



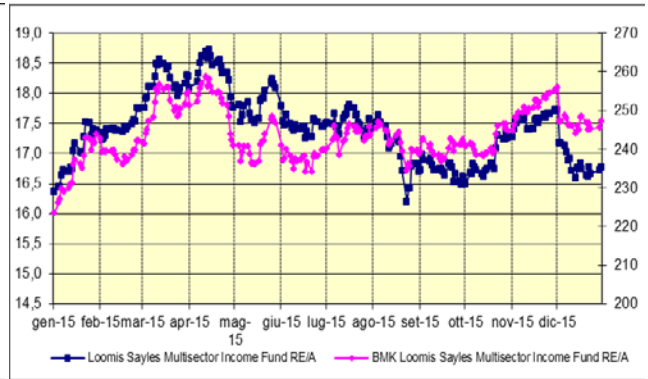
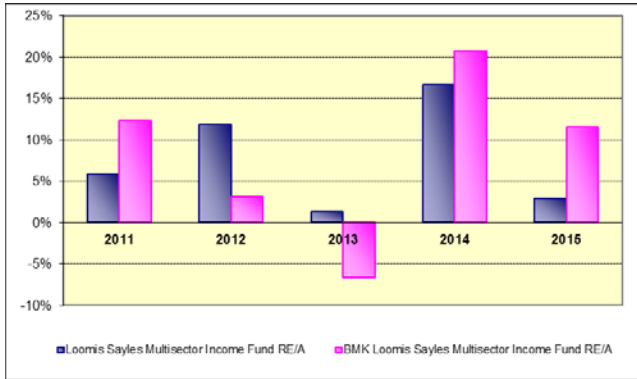
JULIUS BEAR BF ABSOLUTE RETURN PLUS B



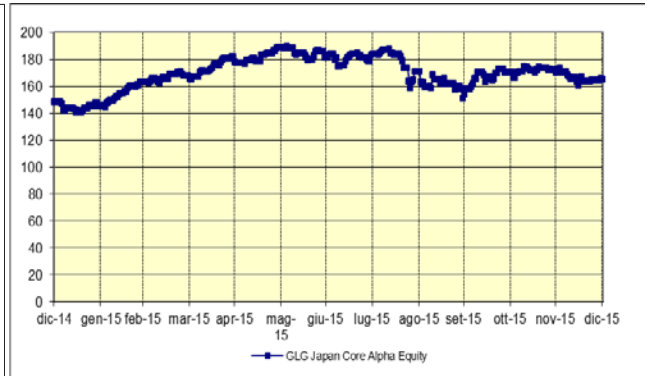
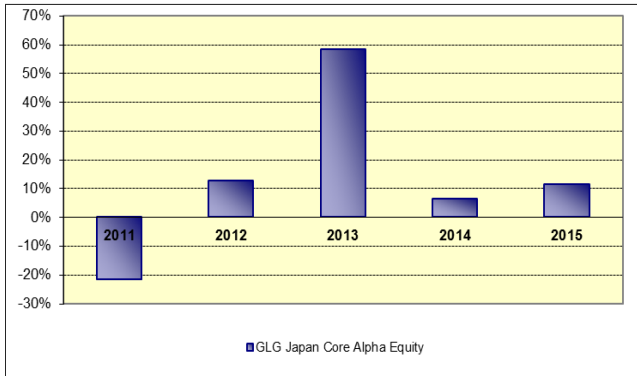
JULIUS BEAR MULTISTOCK- LUXURY BRAND FUND B



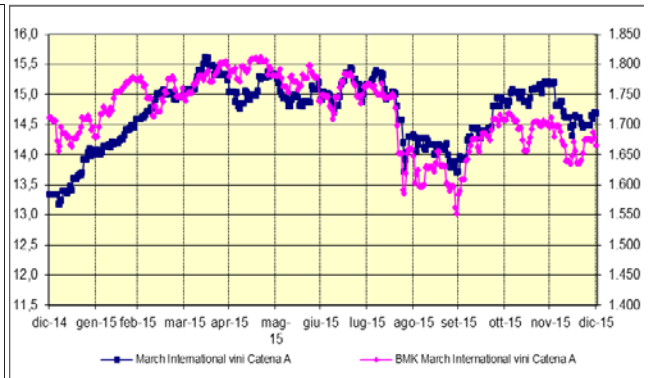
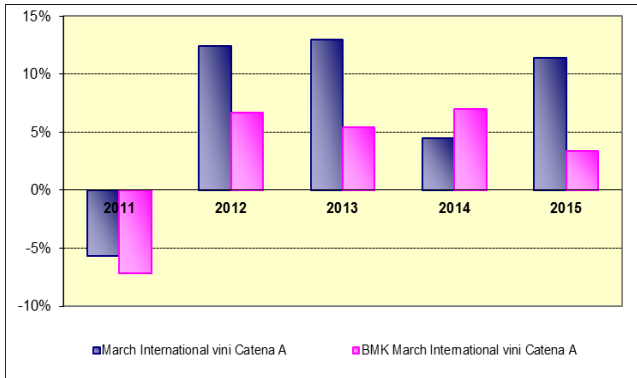
LOOMIS SAYLES MULTISECTOR INCOME FUND RE/A



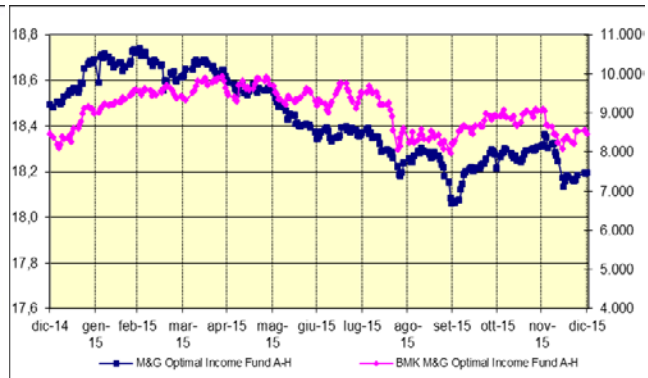
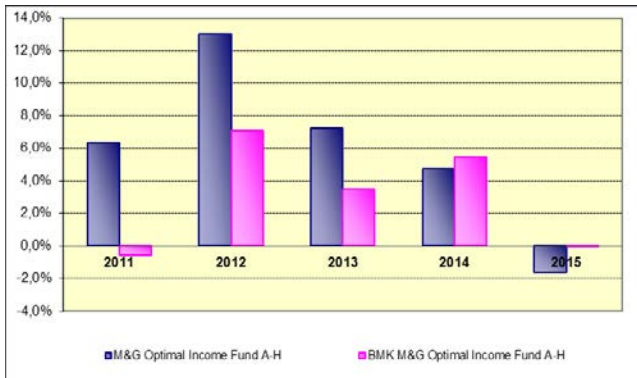
MAN GLG JAPAN CORE ALPHA EQUITY FUND D H



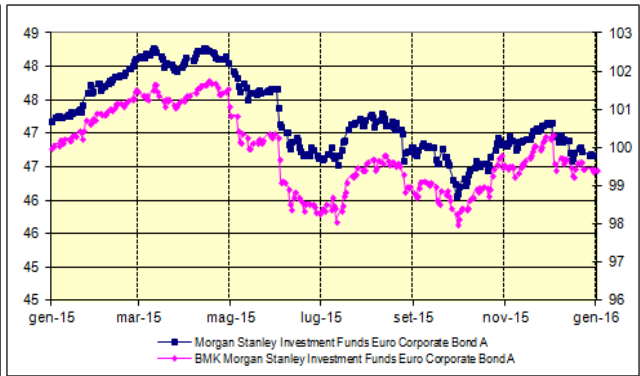
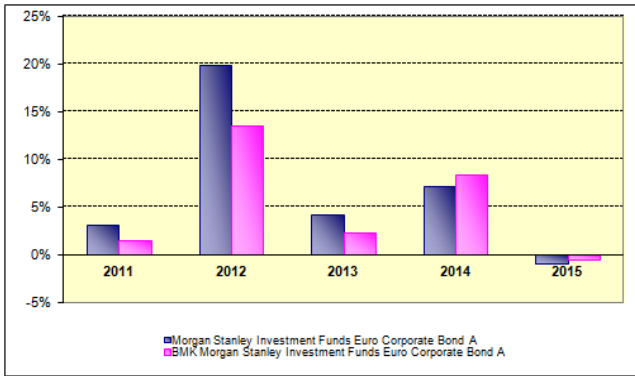
MARCH INTERNATIONAL VINI CATENA A



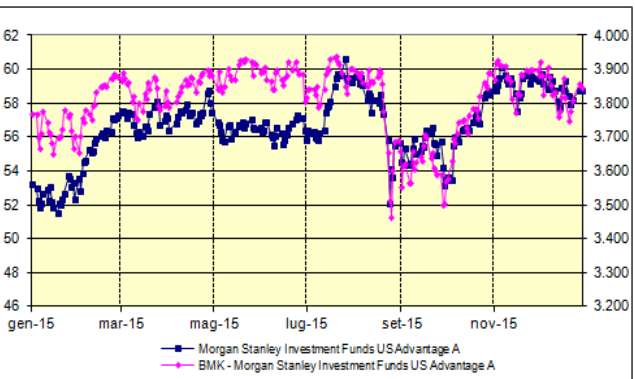
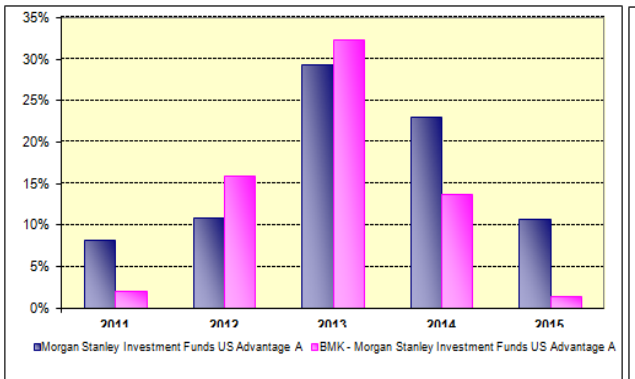
M&G OPTIMAL INCOME A H



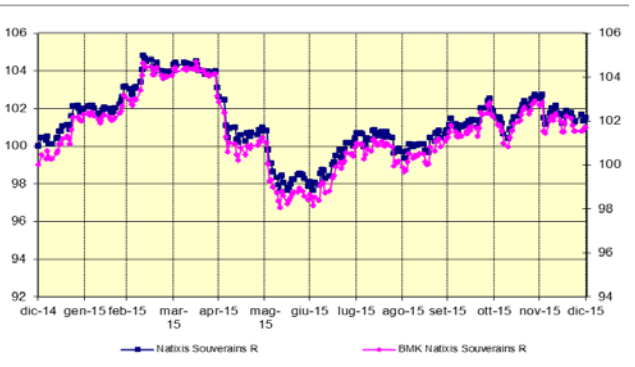
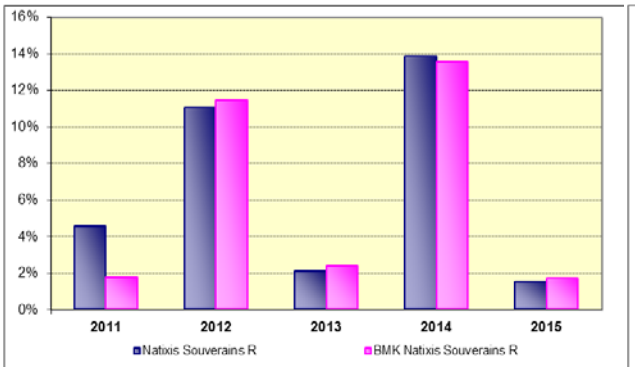
MORGAN STANLEY EURO CORPORATE BOND FUND A



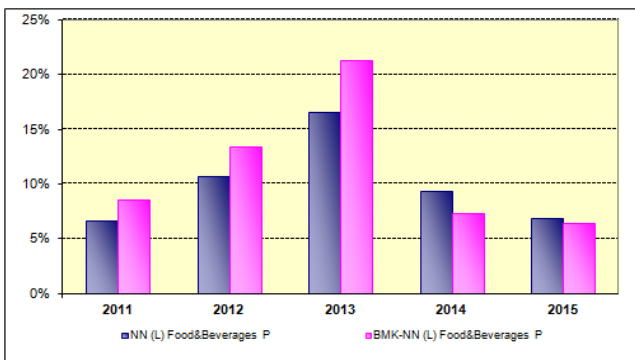
MORGAN STANLEY US ADVANTAGE USD



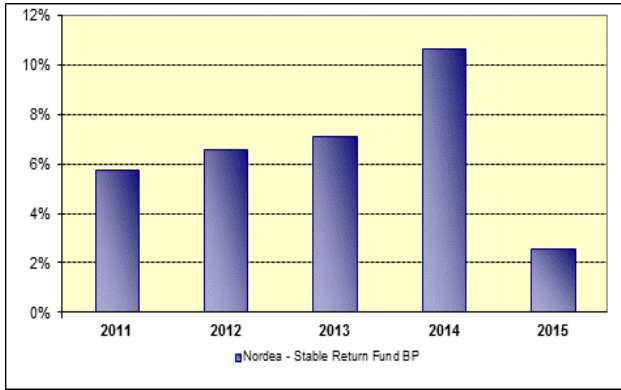
NATIXIS SOUVERAINS R



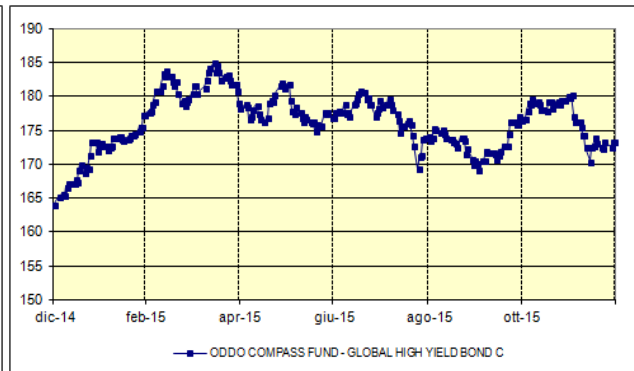
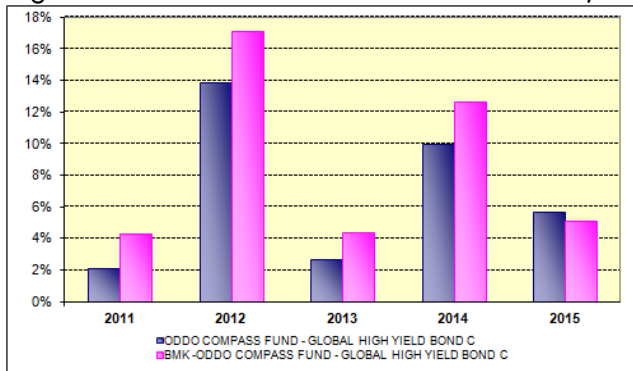
NN (L) INVEST FOOD & BEVERAGES P USD



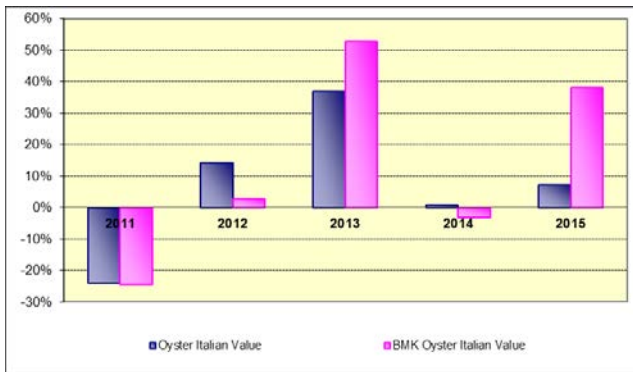
NORDEA 1 STABLE RETURN BP



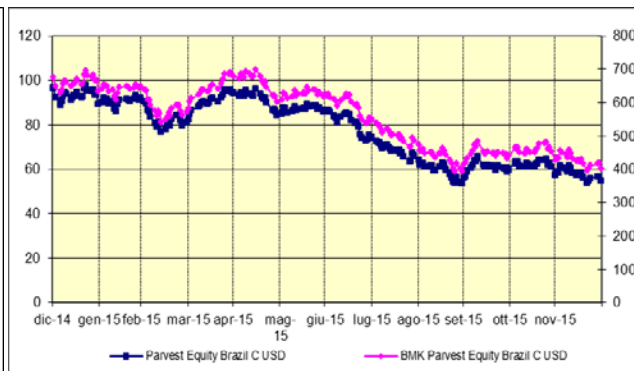
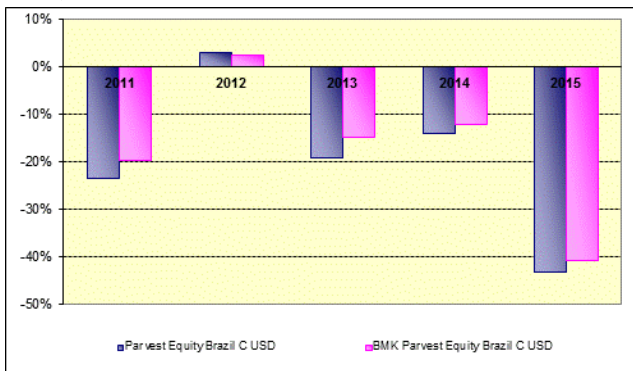
ODDO COMPASS FUND – GLOBAL HIGH YIELD BOND C (il fondo si è fuso nell'OICR Oddo Euro High Yield Bond C in data 13 Gennaio 2017)



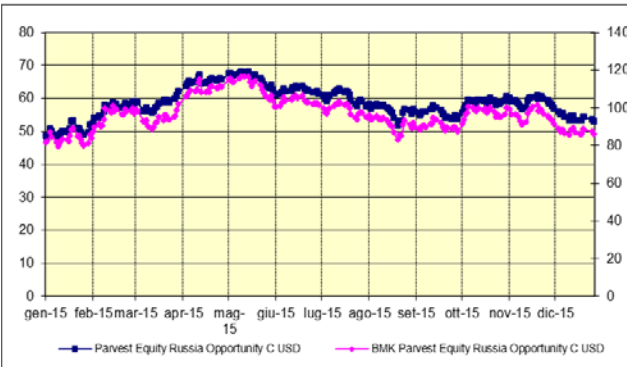
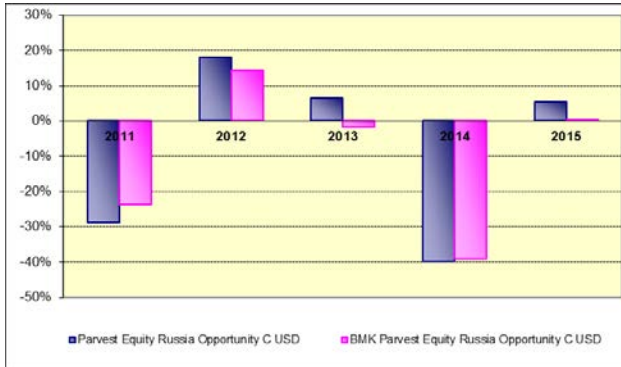
OYSTER ITALIAN VALUE



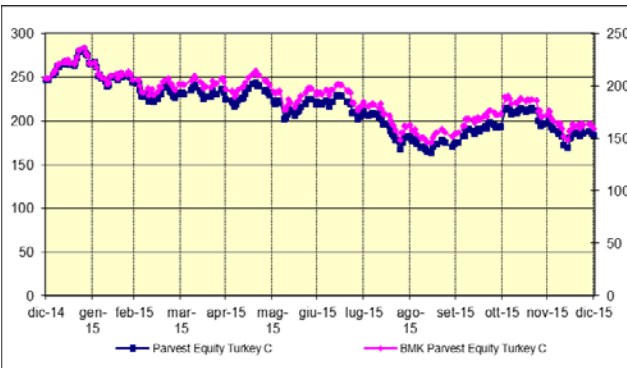
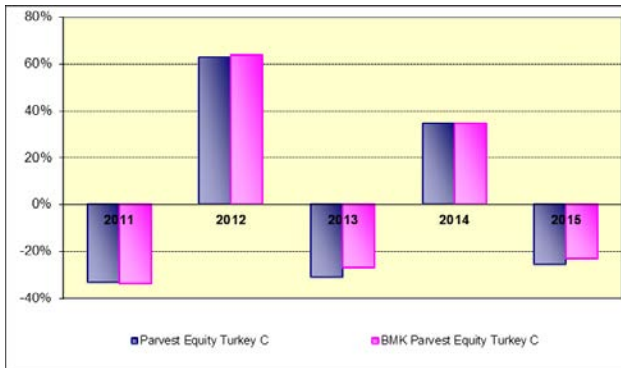
PARVEST EQUITY BRAZIL C USD



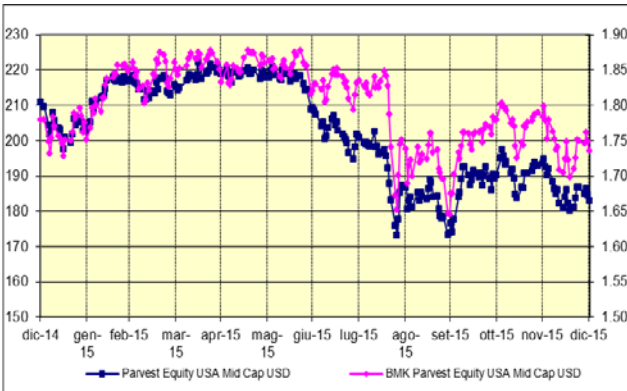
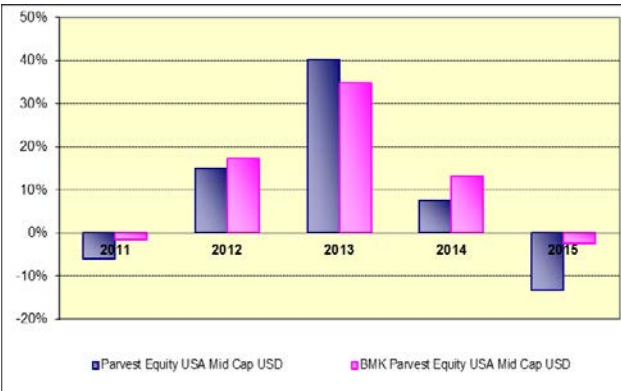
PARVEST EQUITY RUSSIA OPPORTUNITY C USD



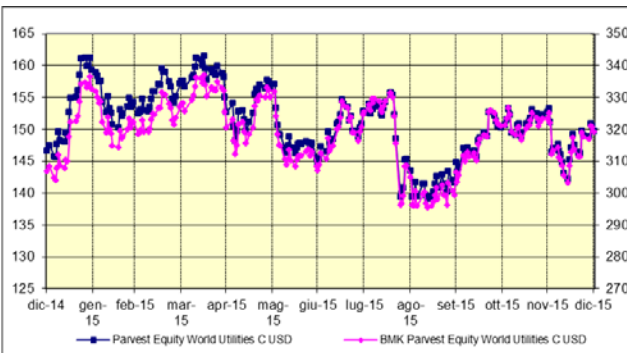
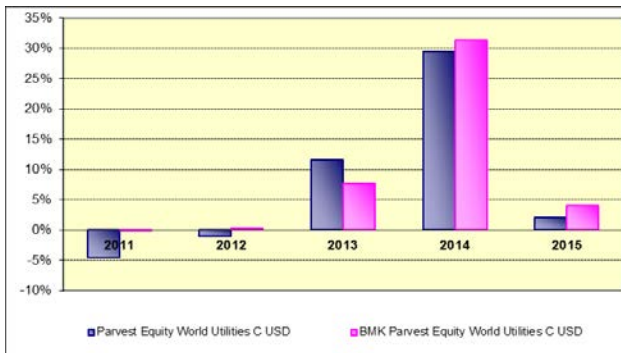
PARVEST EQUITY TURKEY C



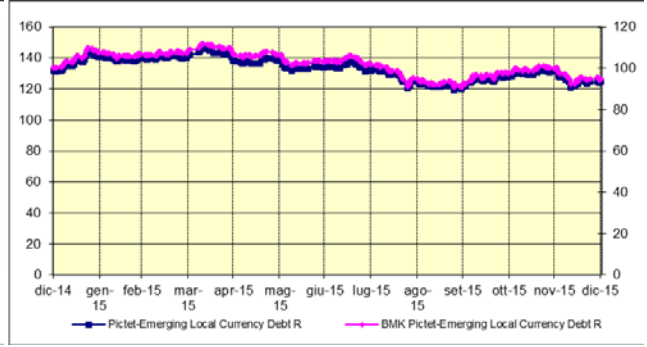
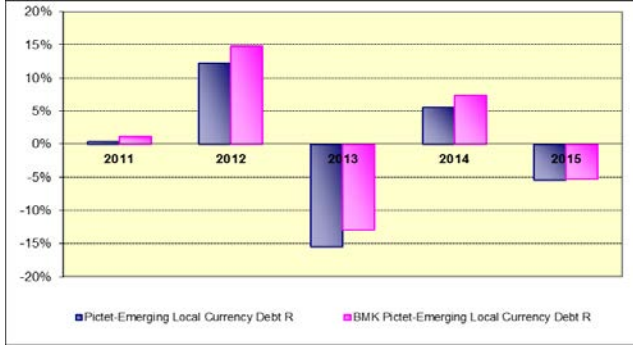
PARVEST EQUITY USA MID CAP C USD



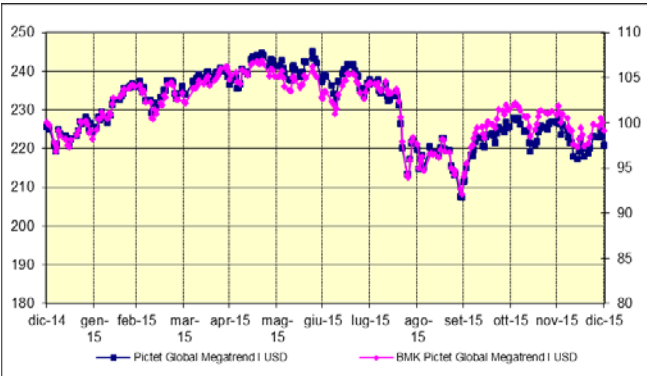
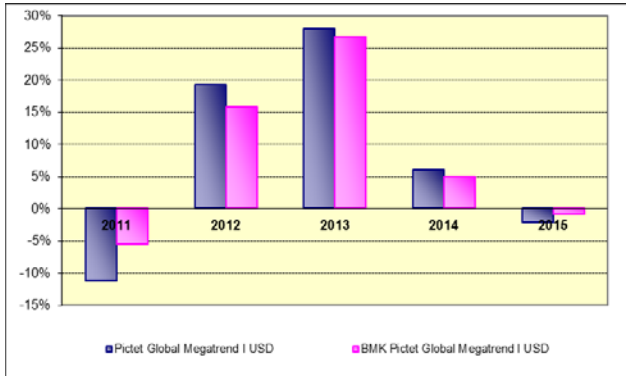
PARVEST EQUITY WORLD UTILITIES C



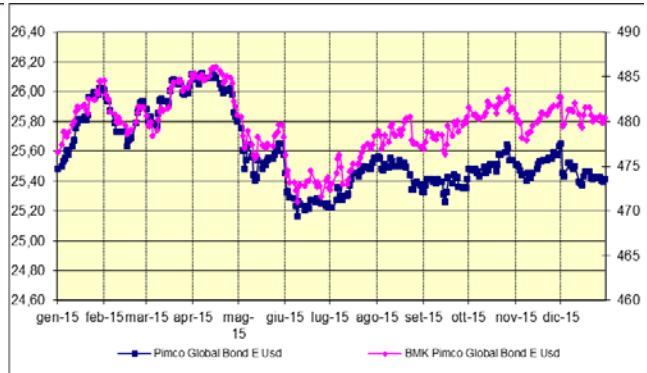
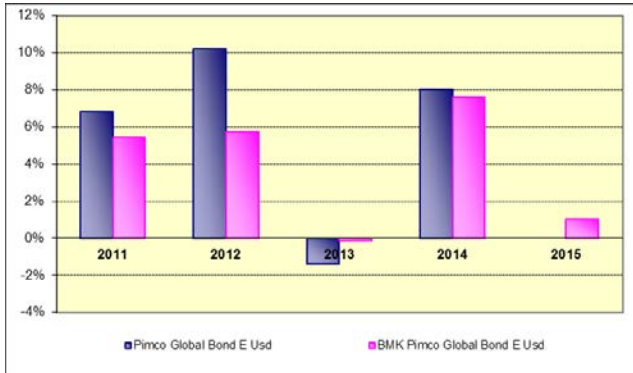
PICTET EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT I



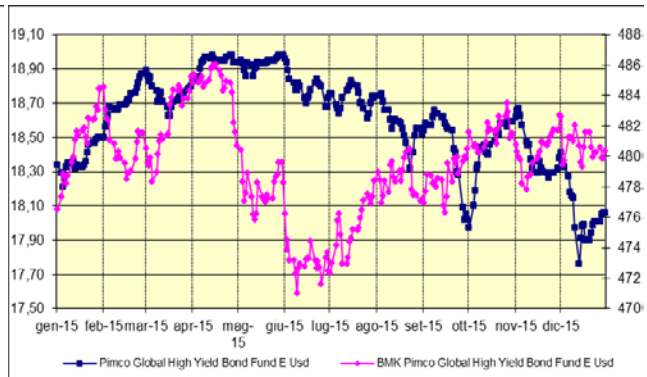
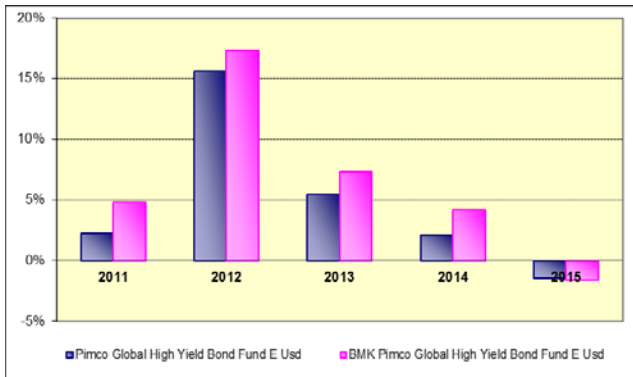
PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION I USD



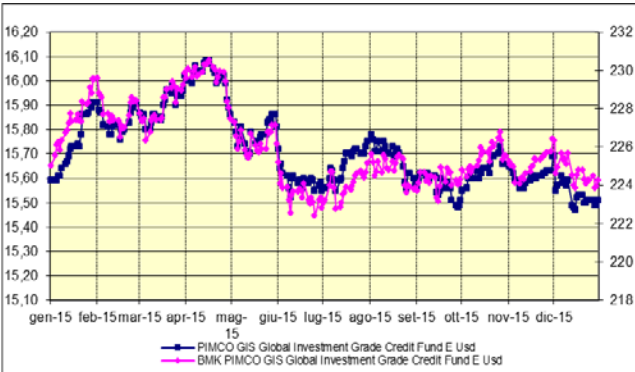
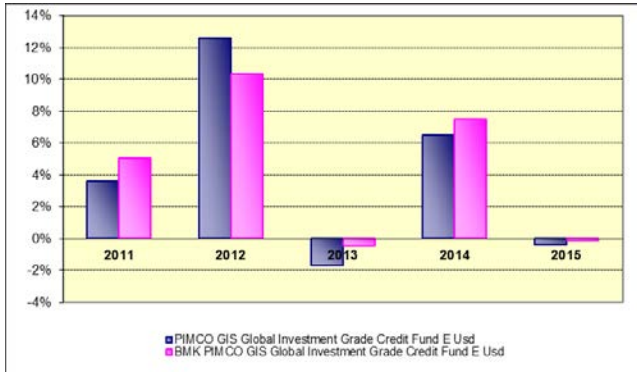
PIMCO GLOBAL BOND FUND E USD



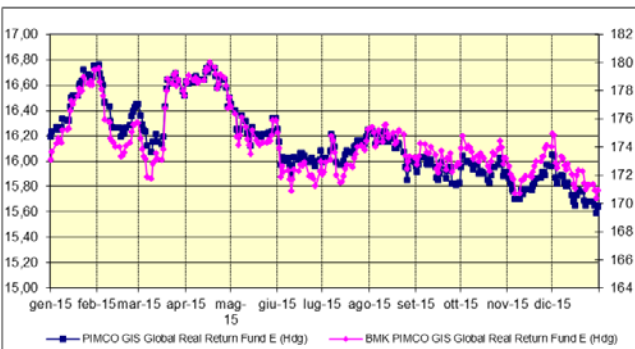
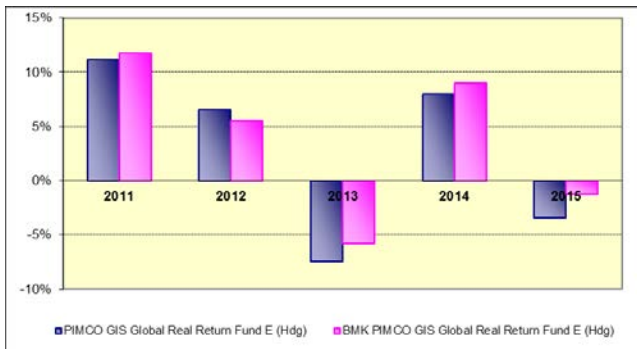
PIMCO GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND E USD



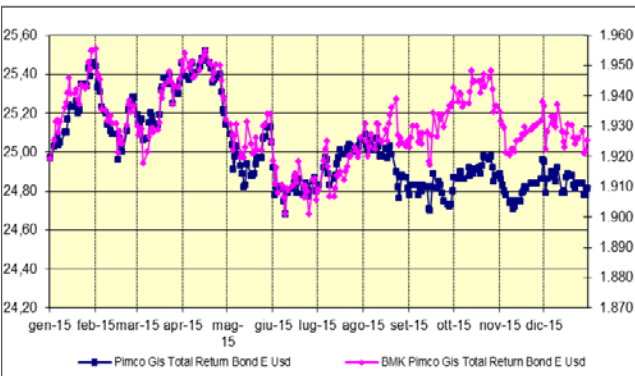
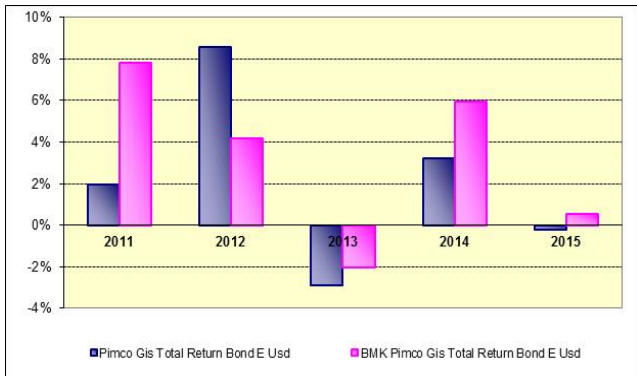
PIMCO GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT E USD



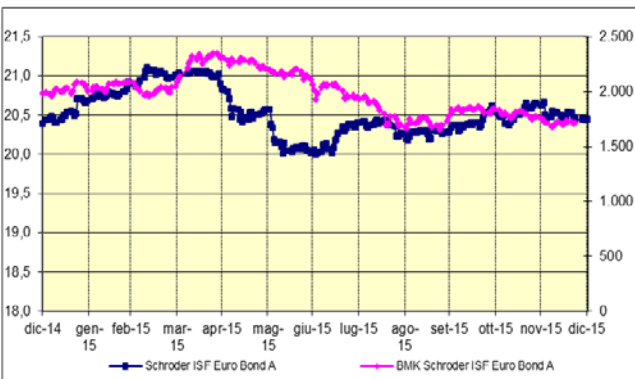
PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND E USD



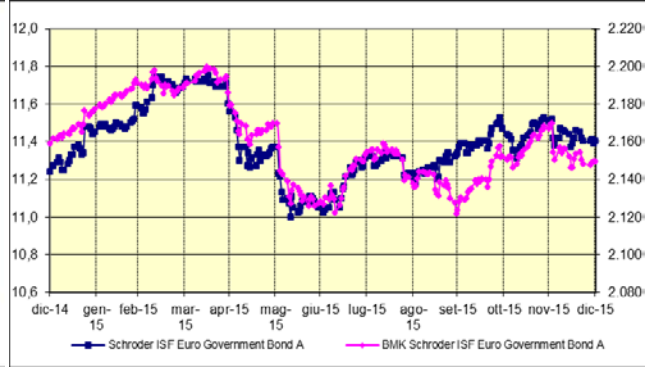
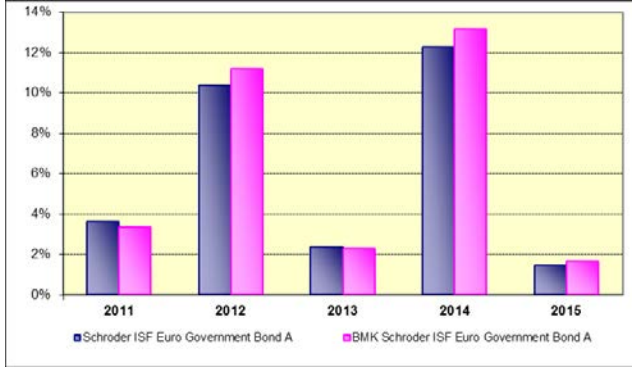
PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND E USD



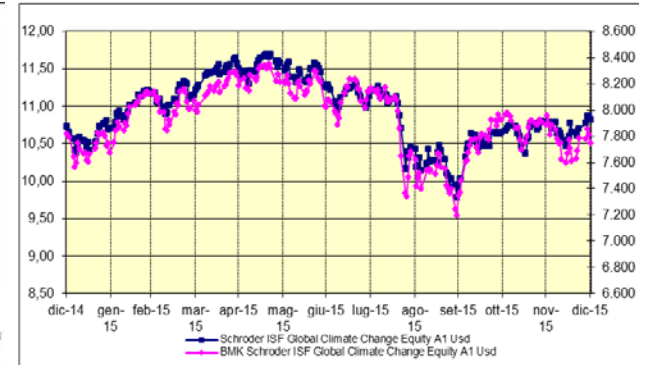
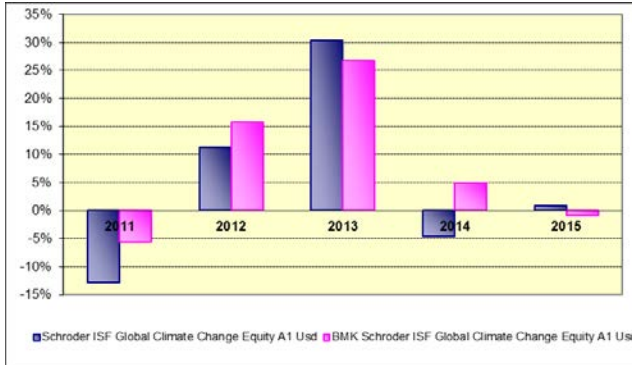
SCHRODER EURO BOND A



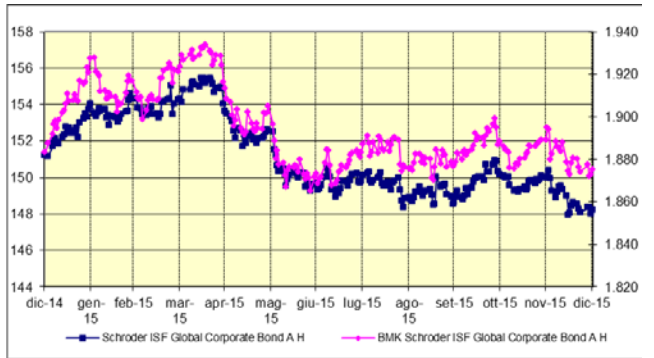
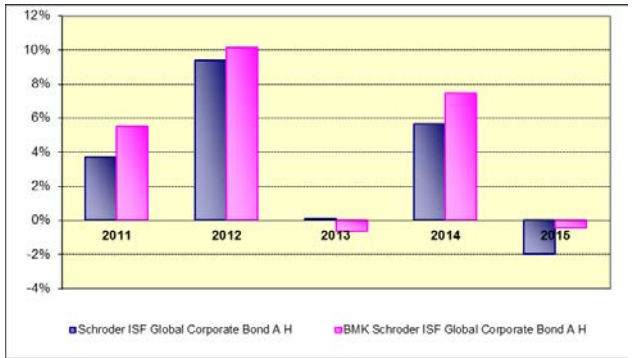
SCHRODER EURO GOVERNMENT BOND A



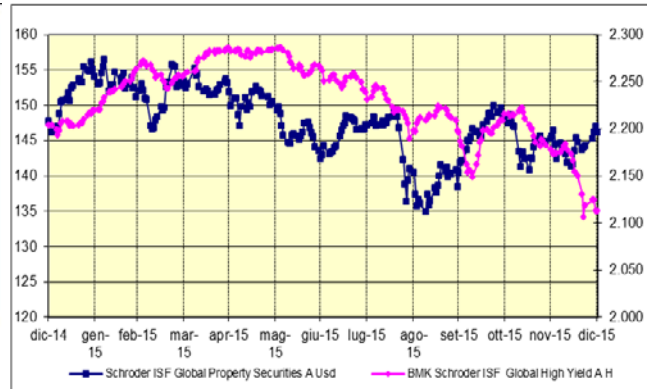
SCHRODER GLOBAL CLIMATE CHANGE EQUITY A1 USD



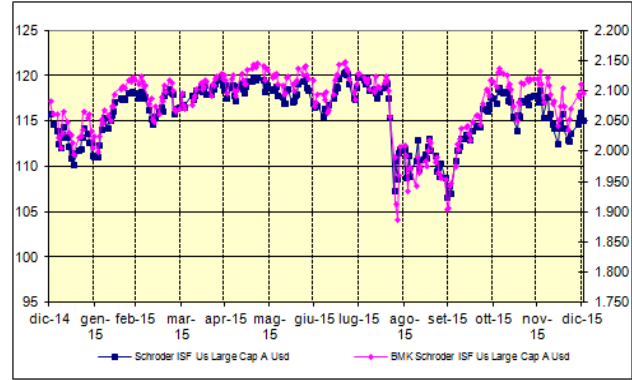
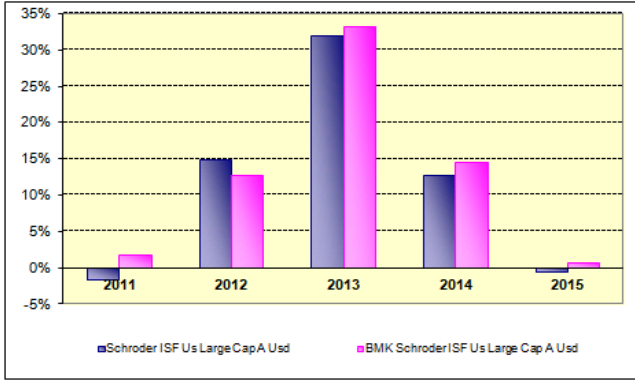
SCHRODER GLOBAL CORPORATE BOND A H



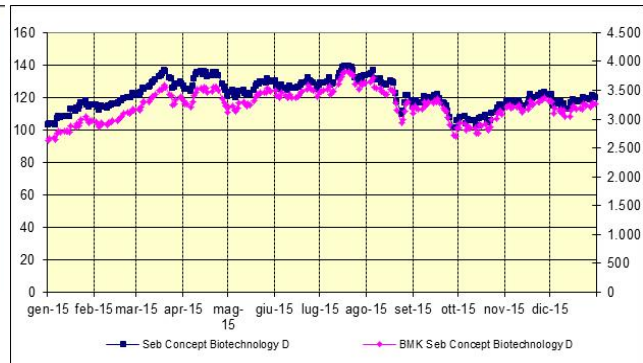
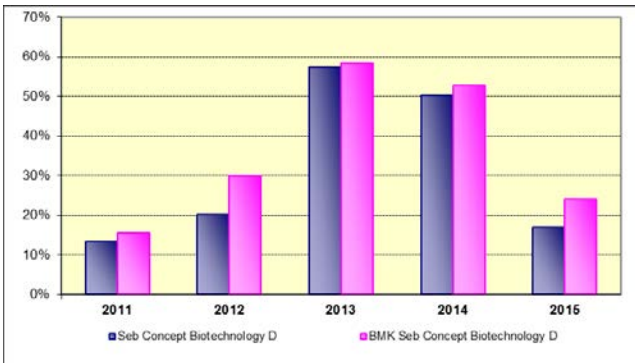
SCHRODER GLOBAL PROPERTY SECURITIES A USD



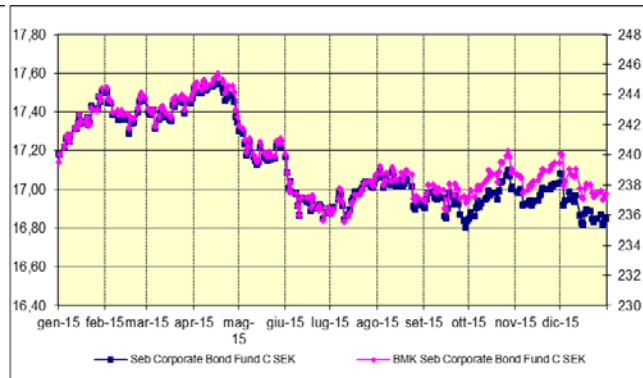
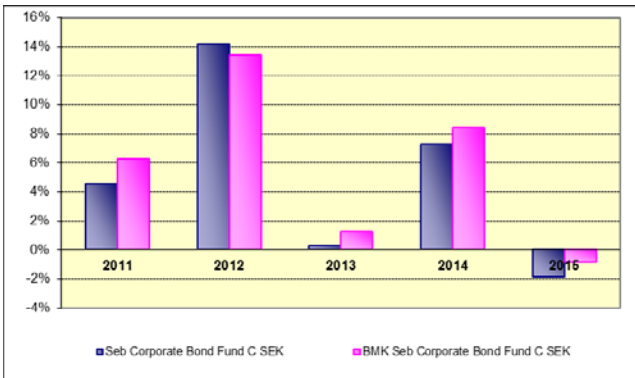
SCHRODER US LARGE CAP EQUITY A USD



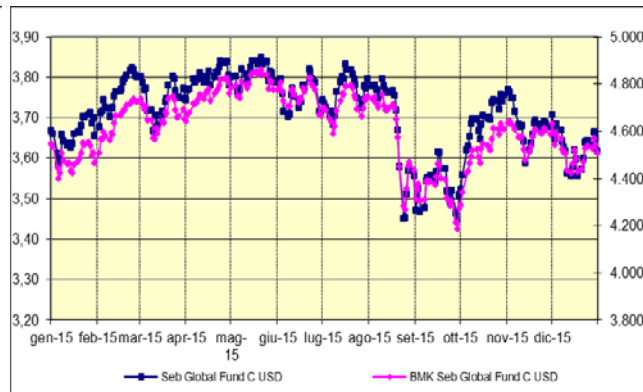
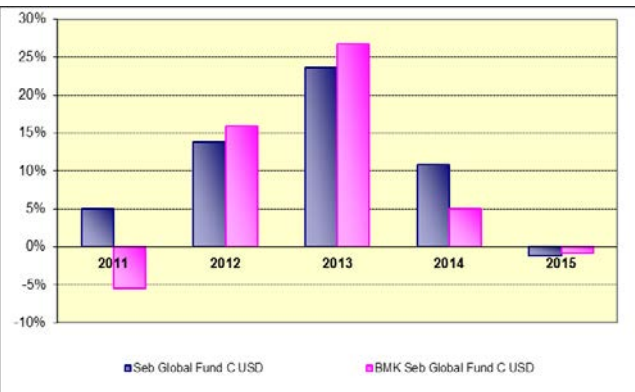
SEB CONCEPT BIOTECHNOLOGY D



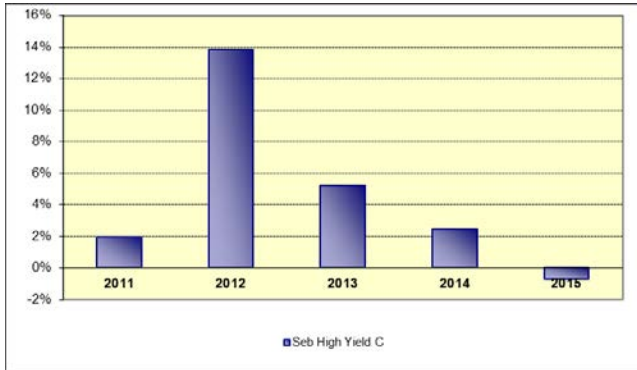
SEB CORPORATE BOND FUND C SEK



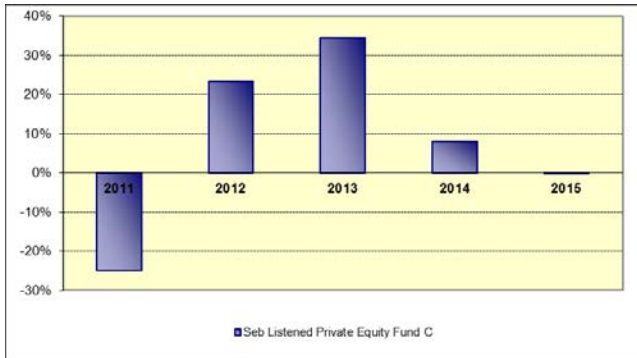
SEB GLOBAL FUND C USD



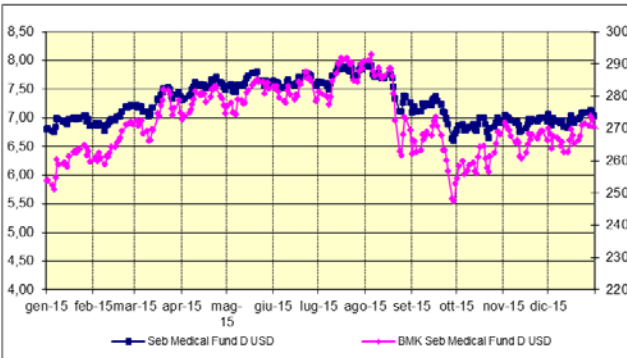
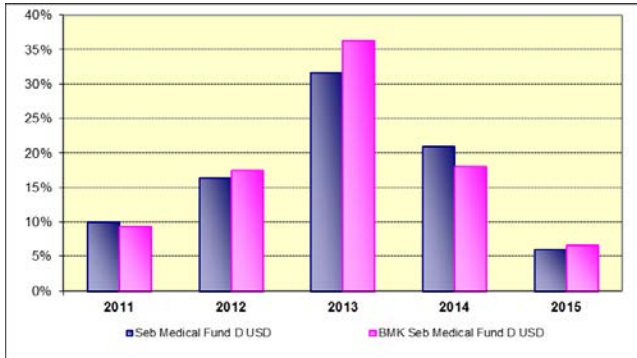
SEB HIGH YIELD C



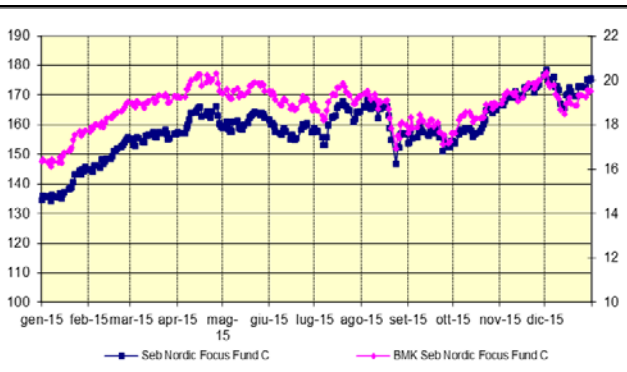
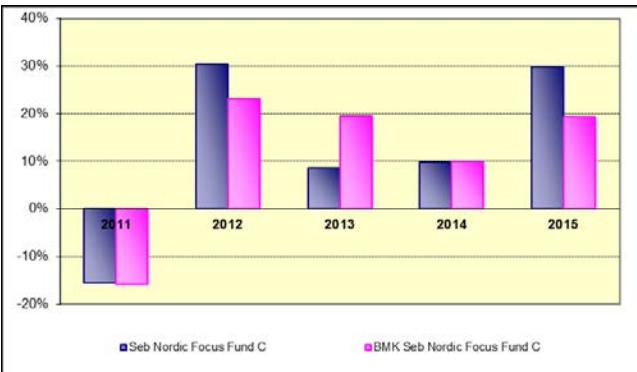
SEB LISTED PRIVATE EQUITY FUND C



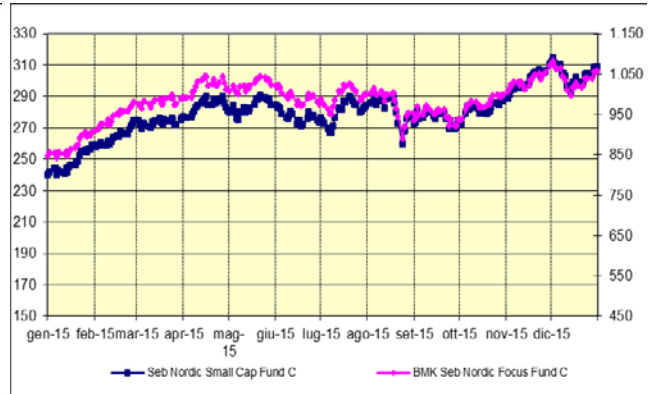
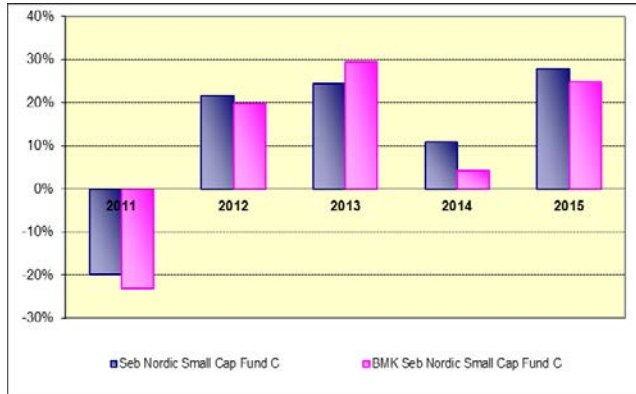
SEB MEDICAL FUND D USD



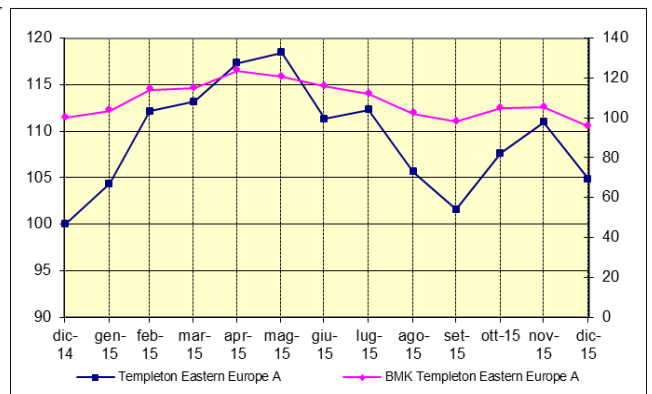
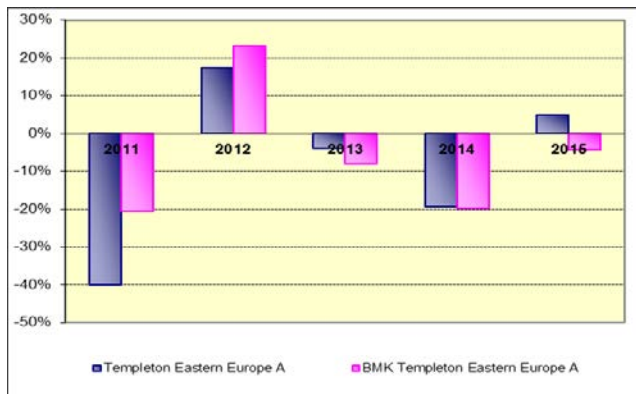
SEB NORDIC FOCUS FUND C



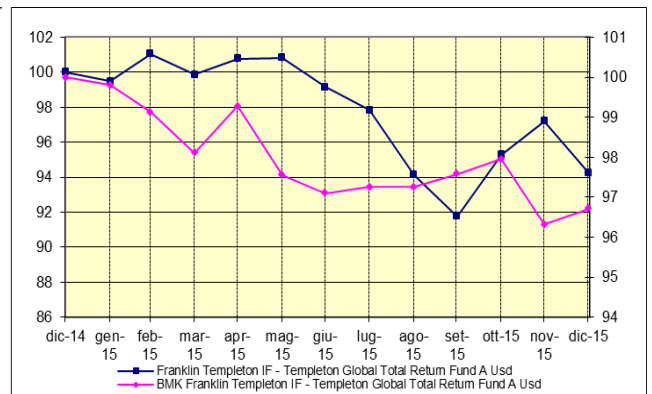
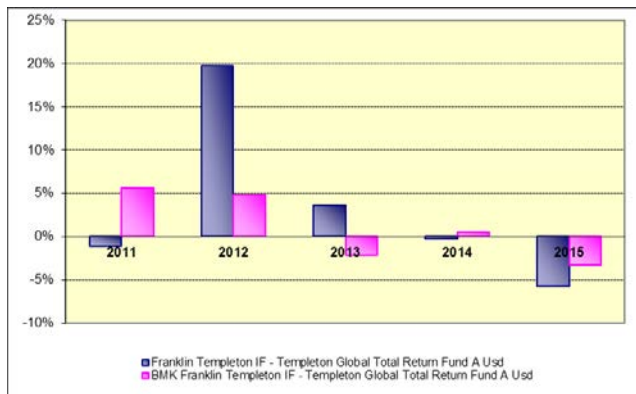
SEB NORDIC SMALL CAP FUND C



TEMPLETON EASTERN EUROPE A

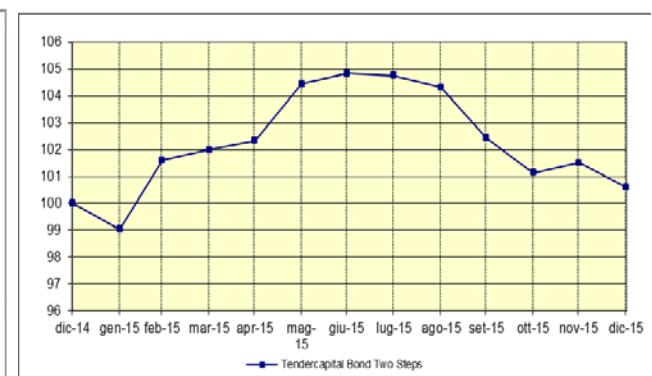
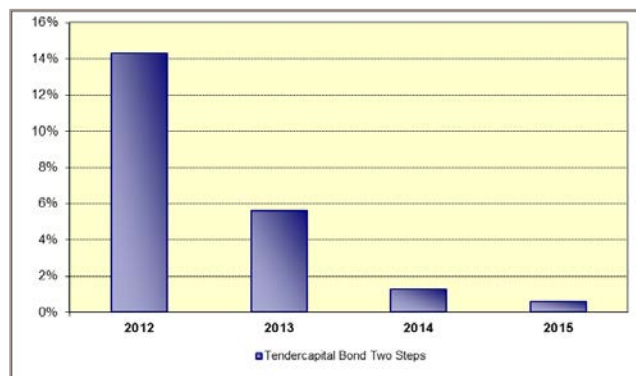


TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN A H1 *

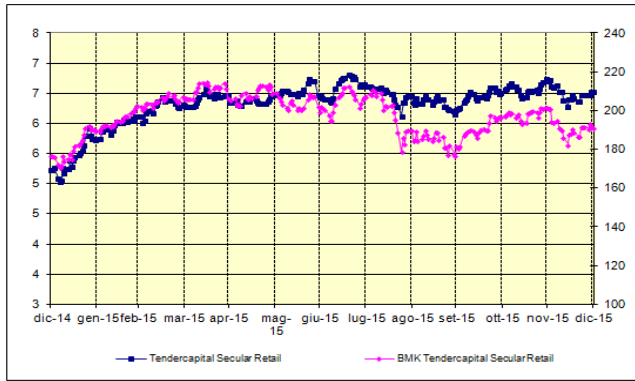


Nel grafico che rappresenta l'andamento del valore della quota del fondo e del benchmark nell'ultimo anno, il trend del benchmark è in valuta USD.

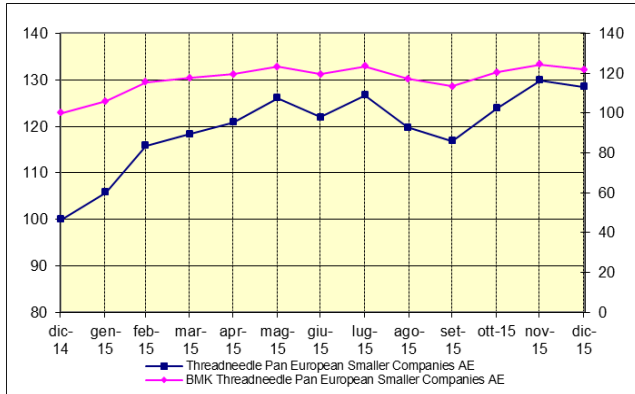
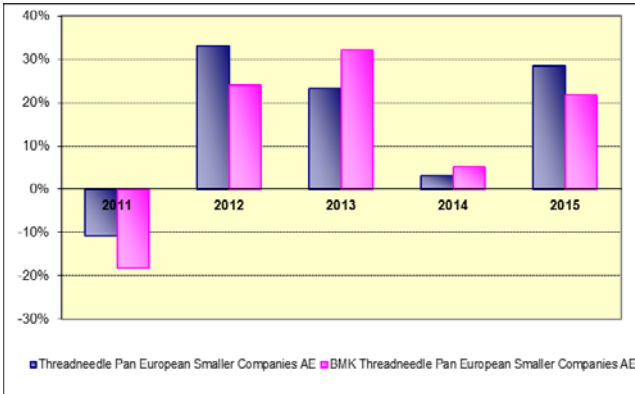
TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS A



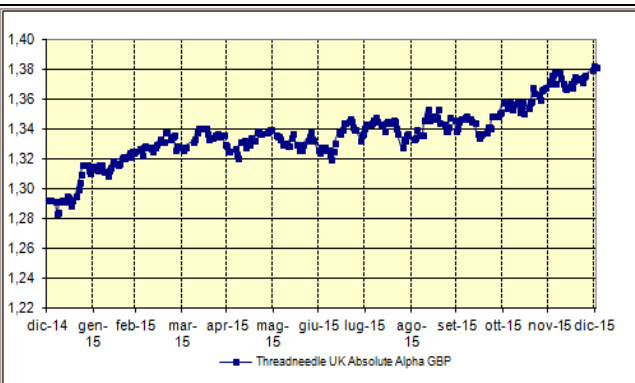
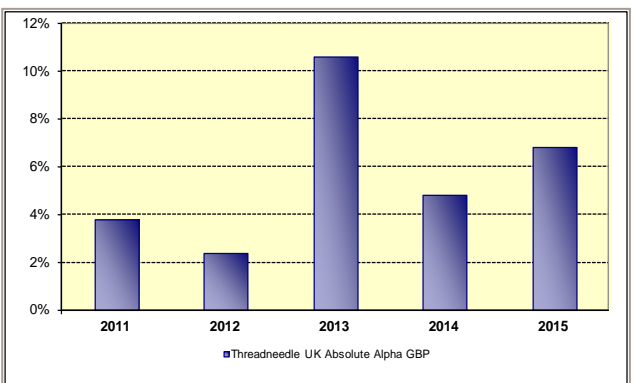
TENDERCAPITAL SECULAR EURO R



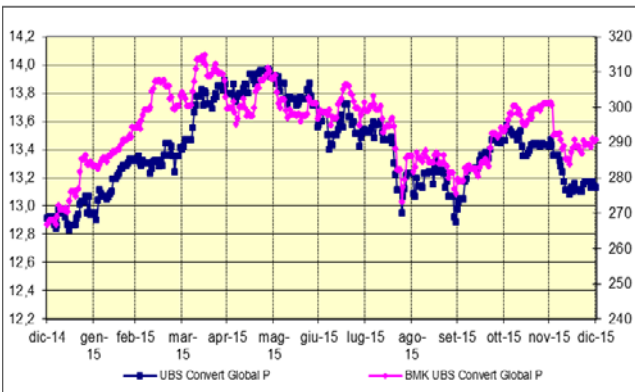
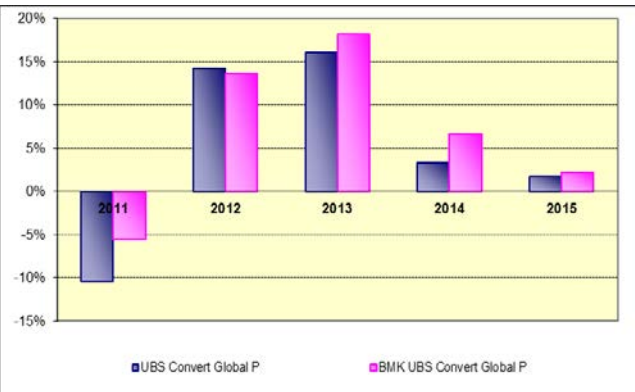
THREADNEEDLE PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES AE



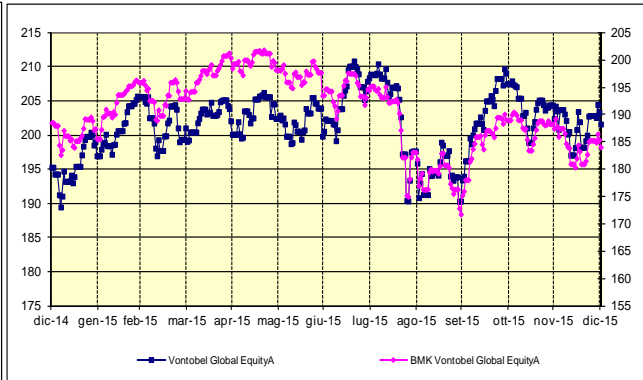
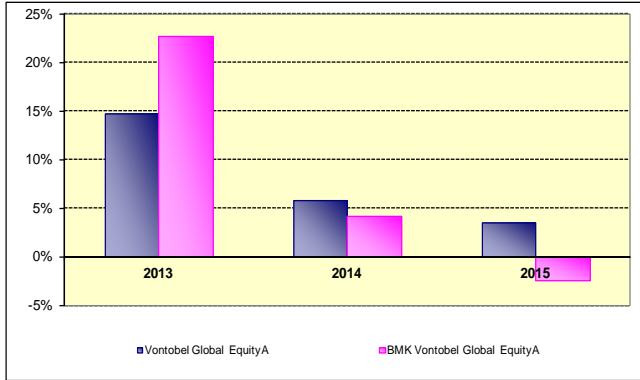
THREADNEEDLE SPECIALIST INVESTMENT UK ABSOLUTE ALPHA RNA GBP



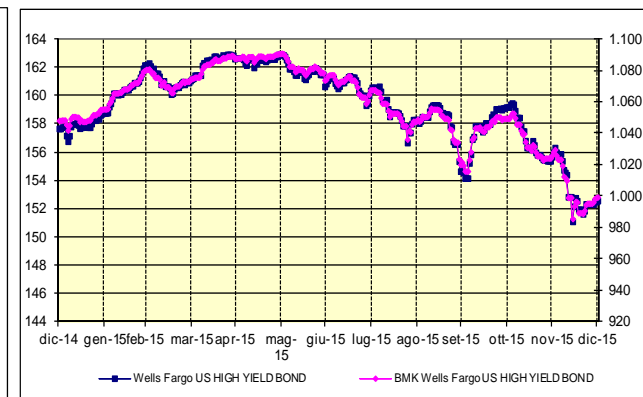
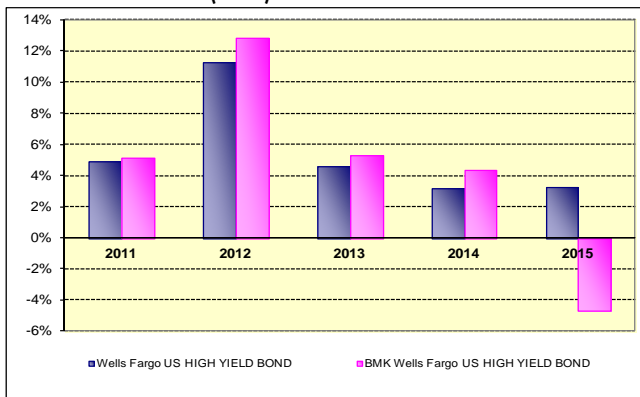
UBS CONVERT EUROPE P



VONTOBEL GLOBAL EQUITY A USD



WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FUND US HIGH YIELD BOND FUND A USD



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

ALLEGATO 4 - DATI STORICI DI RISCHIO (VOLATILITÀ)

Nelle tabelle seguenti è indicato per l'ultimo anno (2015) il confronto tra la volatilità dell'OICR e quella del Benchmark.

Fondo	Volatilità Fondo	Volatilità Benchmark
AcomeA Breve Termine A2	3,70%	n.d.
AcomeA Europa A1	16,68%	n.d.
AcomeA Performance A1	8,99%	n.d.
Amundi Funds Bond Global Aggregate C Usd FU	3,74%	2,62%
BlackRock Global Fund - World Financials E2	12,87%	11,37%
BlackRock Global Fund - World Gold E2	32,25%	38,18%
Blackrock Global Funds Global Allocation Fund E2 H	6,99%	n.d.
Bny Mellon Global Real Return Fund A	4,88%	n.d.
Candriam Equities L Biotechnology N Usd	22,01%	20,84%
Carmignac Emergents A	13,61%	14,15%
Carmignac Patrimoine A	7,90%	9,01%
Carmignac Portfolio Capital Plus A	2,10%	0,03%
DB Portfolio Euro Liquidity	0,20%	0,04%
Deutsche Invest I Convertibles LC	8,00%	n.d.
Deutsche Invest I New Resources LC	11,28%	n.d.
Deutsche Invest I Top Dividend LC	13,82%	n.d.
Diaman Sicav Quant Bond I	1,81%	n.d.
Edr Europe Convertibles A	n.d.	n.d.
Ethna-AKTIV (T)	4,78%	n.d.
Ethna-DEFENSIV (T)	2,54%	n.d.
Fidelity Funds - America A	12,08%	n.d.
Fidelity Funds - European High Yield Fund A	4,41%	4,21%
Fidelity Funds - European Small Companies A	10,45%	11,33%
Fidelity Funds - Global Industrials A	13,10%	13,04%
Fidelity Funds - Global Telecommunications Fund A	11,33%	11,48%
Fidelity Funds - Latin America E	17,98%	n.d.
Fidelity Funds - Smart Global Defensive A	6,48%	6,03%
Fidelity Funds - Focus Asia A	14,11%	n.d.
Fidelity Global Inflation Linked Bond AC H	3,04%	3,17%
Fidelity Italy E	18,50%	19,43%
Fidelity Nordic A Sek	13,34%	n.d.
Fidelity Switzerland A CHF	12,88%	12,06%
Franklin European Growth Fund A	11,64%	12,47%
Franklin US Opportunities N Usd	12,14%	10,80%
Generali Euro Bond 3-5 year EX	3,99%	3,65%
Generali European Recovery Equity Fund E	22,14%	19,95%
Goldman Sachs Next 11 Equity Portfolio E	12,76%	13,88%

Henderson Asian Dividend Income Fund A2 USD	15,60%	16,80%
Henderson China A2 USD	22,86%	27,53%
Henderson Continental European R	17,87%	18,85%
Henderson Euro Corporate Bond Fund A2	4,34%	3,51%
Henderson Euro High Yield Bond Fund A2	5,14%	19,19%
Henderson Horizon Fund Pan European Alpha Fund A2	4,28%	n.d.
Henderson Horizon Global Tech X2 Usd	16,83%	15,36%
Henderson Japanese Smaller Companies Fund A2 USD	11,11%	9,80%
Henderson Pan European Property Equities Fund A2	17,37%	19,14%
HSBC GIF Global Emerging Market Local Debt AC Usd	8,30%	7,78%
HSBC GIF Global Emerging Markets Bond PC USD	7,16%	6,98%
Ignis Absolute Return Government Bond A	n.d.	n.d.
Invesco Asia Balanced Fund E	10,80%	10,61%
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund A	6,21%	6,72%
Invesco Energy Fund A	22,68%	17,84%
Invesco Euro Corporate Bond Fund E	3,24%	2,77%
Invesco Greater China Equity Fund E	15,02%	15,56%
Invesco Japanese Equity Core Fund E	15,81%	14,45%
Invesco Pan European Structured Equity Fund A	11,36%	12,46%
Investec Global Strategy European Equity Fund A	11,30%	n.d.
JPM Africa Equity D USD	14,30%	16,48%
JPM Emerging Markets Equity A	14,89%	13,88%
JPM Emerging Middle East Equity A USD	16,26%	16,77%
JPM Germany Equity A	14,26%	15,33%
JPMorgan Hong Kong A USD	16,77%	17,09%
Julius Bear Absolute Return Bond Plus B	3,23%	n.d.
Julius Bear Multistock - Luxury Brands Fund B	13,27%	n.d.
Loomis Sayles Multisector Income Fund RE/A	8,44%	10,06%
M&G Optimal Income Fund A-H	3,48%	4,15%
Man GLG Japan CoreAlpha Equity Class D H	20,10%	n.d.
March International Vini Catena A	10%	n.d.
Morgan Stanley Investment Fund - Euro Corporate Bond Fund A	3,28%	2,86%
Morgan Stanley Investment Fund - US Advantage A Usd	13,67%	10,94%
Natixis Soverains R	3,68%	3,61%
NN (L) Food & Bev P Usd	10,89%	n.d.
Nordea 1 Stable Return Bp	4,15%	-
Oddo Compass Global High Yield Bond C	6,64%	6,68%
Oyster Italian Value	16,12%	22,20%
Parvest Equity Brazil C USD	27,47%	27,91%

Parvest Equity Russia Opportunity C USD	24,03%	26,56%
Parvest Equity Turkey C	27,57%	26,65%
Parvest Equity USA Mid Cap USD	14,14%	10,84%
Parvest Equity World Utilities C	11,82%	11,80%
Pictet Emerging Local Currency Debt I	10,33%	10,84%
Pictet Global Megatrend I USD	11,38%	10,87%
PIMCO GIS Global Bond E Usd	3,22%	2,66%
PIMCO GIS Global High Yield Bond Fund E Usd	4,73%	4,64%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund E Usd	3,95%	3,38%
PIMCO GIS Global Real Return E Usd	5,76%	5,31%
PIMCO GIS Total Return Bond E Usd	3,45%	2,88%
Schroder ISF Euro Bond A	3,02%	2,88%
Schroder ISF Euro Government Bond A	3,69%	3,52%
Schroder ISF Global Climate Change Equity A1 Usd	12,44%	10,99%
Schroder ISF Global Corporate Bond A H	3,08%	2,89%
Schroder ISF Global Property Securities A Usd	11,36%	11,39%
Schroder US Large Cap Equity A Usd	11,91%	11,64%
Seb Concept Biotechnology D	19,56%	22,90%
Seb Corporate Bond Fund C SEK	3,57%	3,41%
Seb Global Fund C USD	9,99%	10,96%
Seb Listed Private Equity Fund C	11,67%	0,00%
Seb Medical Fund D USD	11,41%	11,28%
Seb Nordic Focus Fund C	11,69%	12,82%
Seb Nordic Small Cap Fund C	12,06%	12,81%
Templeton Eastern Europe A	15,83%	17,64%
Templeton Global Total Return Fund A H1	6,25%	7,12%
Tendercapital Bond Two Steps A	4,82%	n.d.
Tendercapital Secular Euro R	14,92%	n.d.
Threadneedle Pan European Smaller Companies AE	10,96%	11,86%
Threadneedle Specialist Investment UK Absolute Alpha RNA Gbp	7,55%	n.d.
UBS BF Convert Europe P	5,33%	6,49%
Vontobel Global Equity A USD	12,05%	n.d.
Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund Us High Yield Bond Fund A Usd	8,76%	n.d.

n.d.: dato non disponibile

Il dato non è disponibile quando non è stato comunicato dalla relativa SGR o quando il fondo ha uno storico inferiore ai 3 anni.

ALLEGATO 5 – TER

Nelle tabelle seguenti si riporta il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico degli OICR e il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

n.d.: dato non disponibile

Fondo	TER 2015	Comm. gestione 2015	Over performance 2015	TER 2014	Comm. gestione 2014	Over performance 2014	TER 2013	Comm. gestione 2013	Over performance 2013
AcomeA Breve Termine A2	0,36%	0,30%	0,00%	0,36%	0,30%	0,00%	0,36%	0,30%	0,00%
AcomeA Europa A1	2,10%	2,00%	0,00%	2,10%	2,00%	0,00%	2,10%	2,00%	0,00%
AcomeA Performance A1	1,39%	1,30%	0,00%	1,39%	1,30%	0,00%	1,39%	1,30%	0,00%
Amundi Funds Bond Global Aggregate C Usd FU	2,14%	1,00%	n.d.	2,18%	1,00%	n.d.	2,36%	1,00%	n.d.
BlackRock World Finalncials E2	2,34%	1,50%	n.d.	2,31%	1,50%	n.d.	1,81%	1,50%	n.d.
BlackRock World Gold E2	2,58%	1,75%	0,00%	2,56%	2,25%	0,00%	2,57%	2,25%	0,00%
Blackrock Global Allocation Fund E2 H	2,28%	1,50%	0,00%	2,26%	1,50%	0,00%	2,26%	2,00%	0,00%
Bny Mellon Global Real Return Fund A	1,62%	1,50%	0,00%	1,62%	1,50%	0,00%	1,64%	1,50%	0,00%
Candriam Equities L Biotechnology N Usd	2,28%	2,00%	0,00%	2,23%	2,00%	0,00%	2,24%	2,00%	0,00%
Carmignac Emergents A	2,15%	1,50%	20,00%	2,15%	1,50%	20,00%	n.d.	1,50%	20,00%
Carmignac Patrimoine A	1,78%	1,50%	10,00%	1,78%	1,50%	10,00%	n.d.	1,50%	10,00%
Carmignac Portfolio Capital Plus A	1,48%	1,00%	0,00%	1,48%	1,00%	0,00%	n.d.	1,00%	0,00%
DB Portfolio Euro Liquidity	0,16%	0,10%	0,20%	0,21%	0,15%	0,20%	0,24%	0,15%	0,20%
Deutsche Invest I Convertibles LC	1,28%	1,20%	n.d.	1,28%	1,20%	n.d.	1,30%	1,20%	n.d.
Deutsche Invest I New Resources LC	1,74%	1,50%	n.d.	1,76%	1,50%	n.d.	1,66%	1,50%	n.d.
Deutsche Invest I Top Dividend LC	1,59%	1,50%	0,00%	1,59%	1,50%	0,00%	1,64%	1,50%	0,00%
Diaman Sicav Quant Bond I	0,90%	0,58%	0,00%	0,82%	0,58%	0,00%	1,60%	0,08%	0,00%
Edr Europe Convertibles A	1,63%	1,20%	15,00%	1,63%	1,20%	15,00%	1,63%	1,20%	15,00%
Ethna-AKTIV (T)	n.d.	1,50%	0,15%	n.d.	1,50%	0,15%	1,87%	1,50%	0,15%
Ethna-DEFENSIV (T)	n.d.	0,80%	10,00%	n.d.	0,80%	10,00%	1,06%	0,80%	10,00%
Fidelity Funds - America A	1,88%	1,50%	0,00%	1,89%	1,50%	0,00%	1,89%	1,50%	0,00%
Fidelity Funds - European High Yield Fund A	1,39%	1,00%	0,00%	1,40%	1,00%	0,00%	1,40%	1,00%	0,00%

Fondo	TER 2015	Comm. gestione 2015	Over performance 2015	TER 2014	Comm. gestione 2014	Over performance 2014	TER 2013	Comm. gestione 2013	Over performance 2013
Fidelity Funds - European Small Companies A	1,91%	1,50%	0,00%	1,91%	1,50%	0,00%	1,93%	1,50%	0,00%
Fidelity Funds - Global Industrials A	1,94%	1,50%	0,00%	1,94%	1,50%	0,00%	1,97%	1,50%	0,00%
Fidelity Funds - Global Telecommunications Fund A	0,72%	0,50%	0,00%	0,71%	0,50%	0,00%	0,72%	0,50%	0,00%
Fidelity Funds - Latin America E	1,96%	1,50%	0,00%	1,96%	1,50%	0,00%	1,96%	1,50%	0,00%
Fidelity Funds – Smart Global Defensive A	2,70%	1,50%	n.d	2,71%	2,25%	n.d	1,96%	1,50%	n.d
Fidelity Funds – Focus Asia A	1,92%	1,50%	0,00%	1,96%	1,50%	0,00%	1,98%	1,50%	0,00%
Fidelity Global Inflation Linked Bond AC H	1,92%	1,50%	0,00%	1,93%	1,50%	0,00%	1,94%	1,50%	0,00%
Fidelity Italy E	2,66%	1,50%	0,00%	2,67%	2,25%	0,00%	1,94%	1,50%	0,00%
Fidelity Nordic A Sek	1,94%	1,50%	0,00%	1,95%	1,50%	0,00%	2,70%	2,25%	0,00%
Fidelity Switzerland A CHF	1,92%	1,50%	0,00%	1,93%	1,50%	0,00%	1,94%	1,50%	0,00%
Franklin European Growth Fund A	1,82%	1,00%	0,00%	1,82%	1,50%	0,00%	1,90%	1,50%	0,00%
Franklin US Opportunities N Usd	2,56%	1,00%	0,00%	2,57%	2,25%	0,00%	2,57%	1,00%	0,00%
Generali Euro Bond 3-5 year EX	0,87%	0,70%	0,00%	n.d.	0,70%	0,00%	0,97%	0,70%	0,00%
Generali European Recovery Equity Fund E	2,42%	2,30%	n.d	n.d.	2,30%	n.d	n.d.	2,30%	n.d
Goldman Sachs Next 11 Equity Portfolio E	2,90%	1,75%	0,00%	2,90%	1,75%	0,00%	2,90%	1,75%	0,00%
Henderson Asian Dividend Income Fund A2 USD	1,88%	1,20%	10,00%	1,95%	1,20%	10,00%	1,96%	1,20%	10,00%
Henderson China A2 USD	1,88%	1,20%	10,00%	1,97%	1,20%	10,00%	1,95%	1,20%	10,00%
Henderson Continental European R	1,77%	1,50%	n.d.	1,75%	1,50%	n.d.	1,75%	1,50%	n.d.
Henderson Euro Corporate Bond Fund A2	1,17%	0,75%	10,00%	1,33%	0,75%	10,00%	1,20%	0,75%	10,00%
Henderson Euro High Yield Bond Fund A2	1,17%	0,75%	10,00%	1,35%	0,75%	10,00%	1,21%	0,75%	10,00%
Henderson Horizon Fund Pan European Alpha Fund A2	1,89%	1,20%	20,00%	2,47%	1,20%	20,00%	1,92%	1,20%	20,00%
Henderson Horizon Global Tech X2 Usd	2,42%	1,20%	20,00%	2,50%	1,20%	20,00%	2,52%	1,20%	20,00%

Fondo	TER 2015	Comm. gestione 2015	Over performance 2015	TER 2014	Comm. gestione 2014	Over performance 2014	TER 2013	Comm. gestione 2013	Over performance 2013
Henderson Japanese Smaller Companies Fund A2 USD	1,82%	1,20%	10,00%	1,94%	1,20%	10,00%	1,95%	1,20%	10,00%
Henderson Pan European Property Equities Fund A2	1,84%	1,20%	10,00%	1,91%	1,20%	10,00%	1,91%	1,20%	10,00%
HSBC GIF Global Emerging Market Local Debt AC Usd	1,60%	1,25%	n.d.	1,35%	1,00%	n.d.	n.d.	1,00%	n.d.
HSBC GIF Global Emerging Markets Bond PC USD	1,35%	1,00%	0,00%	1,60%	1,25%	0,00%	1,60%	1,25%	0,00%
Ignis Absolute Return Government Bond A	1,22%	1,00%	10,00%	1,22%	1,00%	10,00%	1,55%	1,00%	10,00%
Invesco Asia Balanced Fund E	2,16%	1,75%	0,00%	2,16%	1,75%	0,00%	2,17%	1,75%	0,00%
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund A	1,63%	1,25%	0,00%	1,64%	1,25%	0,00%	1,64%	1,25%	0,00%
Invesco Energy Fund A	1,93%	1,50%	0,00%	1,94%	1,50%	0,00%	1,94%	1,50%	0,00%
Invesco Euro Corporate Bond Fund E	1,52%	1,25%	0,00%	1,53%	1,25%	0,00%	1,53%	1,25%	0,00%
Invesco Greater China Equity Fund E	2,75%	2,25%	0,00%	2,77%	2,25%	0,00%	2,77%	2,25%	0,00%
Invesco Japanese Equity Core Fund E	2,70%	2,25%	0,00%	2,70%	2,25%	0,00%	2,69%	2,25%	0,00%
Invesco Pan European Structured Equity Fund A	1,57%	1,30%	0,00%	1,58%	1,30%	0,00%	1,59%	1,30%	0,00%
Investec Global Strategy European Equity Fund A	1,95%	1,50%	n.d.	1,95%	1,50%	n.d.	1,95%	1,50%	n.d.
JPM Africa Equity D USD	2,55%	1,50%	10,00%	2,65%	2,25%	10,00%	2,65%	2,25%	10,00%
JPM Emerging Markets Equity A	1,80%	1,50%	0,00%	1,90%	1,50%	0,00%	1,90%	1,50%	0,00%
JPM Emerging Middle East Equity A USD	2,55%	1,50%	0,00%	2,90%	2,50%	0,00%	2,90%	2,50%	0,00%
JPM Germany Equity A	1,80%	1,50%	0,00%	1,95%	1,50%	0,00%	1,95%	1,50%	0,00%
JPMorgan Hong Kong A USD	1,45%	1,25%	0,00%	1,45%	1,25%	0,00%	1,45%	1,25%	0,00%
Julius Bear Absolute Return Bond Plus B	1,86%	1,10%	10,00%	1,86%	1,10%	10,00%	1,85%	1,10%	10,00%
Julius Bear Multistock - Luxury Brands Fund B	2,06%	1,60%	n.d.	2,06%	1,60%	n.d.	2,08%	1,60%	n.d.
Loomis Sayles Multisector Income Fund RE/A	1,50%	n.d.	0,00%	1,80%	1,80%	0,00%	1,80%	1,80%	0,00%
M&G Optimal Income A H	1,43%	1,25%	0,00%	1,43%	1,25%	0,00%	1,46%	1,25%	0,00%

Fondo	TER 2015	Comm. gestione 2015	Over performance 2015	TER 2014	Comm. gestione 2014	Over performance 2014	TER 2013	Comm. gestione 2013	Over performance 2013
Man GLG Japan CoreAlpha Equity Class D H	1,86%	1,50%	n.d	1,86%	1,50%	n.d	n.d.	1,50%	n.d
March International Vini Catena A	2,41%	2,00%	0,00%	2,41%	2,00%	0,00%	2,41%	2,00%	0,00%
Morgan Stanley Investment Euro Corporate Bond Fund A	1,10%	0,80%	0,00%	1,10%	0,80%	0,00%	1,08%	0,80%	0,00%
Morgan Stanley Investment Fund - US Advantage A Usd	1,70%	1,40%	0,00%	1,70%	1,40%	0,00%	1,67%	1,40%	0,00%
Natixis Souverains R	1,20%	n.d.	n.d.	0,70%	0,69%	n.d.	0,70%	0,69%	n.d.
NN (I) Food & Bev P Usd	1,85%	1,50%	0,00%	1,85%	1,50%	0,00%	-	1,50%	0,00%
Oddo Compass Global High Yield Bond C	1,53%	1,40%	0,00%	1,53%	1,40%	0,00%	1,61%	1,40%	0,00%
Nordea 1 Stable Return Bp	1,91%	1,50%	0,00%	-	1,50%	0,00%	-	1,50%	0,00%
Oyster Italian Value	3,03%	1,75%	n.d	2,09%	1,75%	n.d	3,92%	1,75%	n.d
Parvest Equity Brazil C USD	2,21%	1,75%	0,00%	2,24%	1,75%	0,00%	2,21%	1,75%	0,00%
Parvest Equity Russia Opportunity C USD	2,23%	1,75%	n.d	2,24%	1,75%	n.d	2,20%	1,75%	n.d
Parvest Equity Turkey C	2,24%	1,75%	n.d	2,25%	1,75%	n.d	2,21%	1,75%	n.d
Parvest Equity USA Mid Cap USD	2,37%	1,75%	0,00%	2,38%	1,75%	0,00%	2,36%	1,75%	0,00%
Parvest Equity World Utilities C	1,98%	1,50%	n.d	2,01%	0,00%	n.d	2,14%	0,00%	n.d
Pictet Emerging Local Currency Debt I	0,99%	0,60%	0,00%	0,99%	0,60%	0,00%	0,97%	0,60%	0,00%
Pictet Global Megatrend I USD	1,20%	0,80%	n.d.	1,19%	0,80%	n.d.	1,19%	0,80%	n.d.
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund E Usd	1,45%	n.d.	0,00%	1,50%	1,45%	0,00%	1,45%	1,45%	0,00%
Pimco Gis Total Return Bond E Usd	1,80%	n.d.	0,00%	1,80%	1,80%	0,00%	1,80%	1,80%	0,00%
Pimco Global Bond E Usd	1,15%	n.d.	n.d.	1,20%	1,15%	n.d.	1,15%	1,13%	n.d.
Pimco Global High Yield Bond Fund E Usd	1,39%	n.d.	0,00%	1,40%	1,39%	0,00%	1,39%	1,39%	0,00%
Pimco Global Real Return E Usd	1,39%	n.d.	0,00%	1,40%	1,39%	0,00%	1,39%	1,39%	0,00%
Schroder ISF Euro Bond A	2,43%	1,50%	0,00%	2,50%	1,50%	0,00%	2,47%	1,50%	0,00%
Schroder ISF Euro Government Bond A	1,05%	0,75%	0,00%	1,03%	0,75%	0,00%	1,04%	0,75%	0,00%
Schroder ISF Global Climate Change Equity A1 Usd	0,96%	0,75%	0,00%	0,96%	0,75%	0,00%	0,96%	0,75%	0,00%

Fondo	TER 2015	Comm. gestione 2015	Over performance 2015	TER 2014	Comm. gestione 2014	Over performance 2014	TER 2013	Comm. gestione 2013	Over performance 2013
Schroder ISF Global Corporate Bond A H	2,42%	1,50%	0,00%	2,42%	1,50%	0,00%	2,43%	1,50%	0,00%
Schroder ISF Global Property Securities A Usd	1,92%	1,50%	0,00%	1,98%	1,50%	0,00%	1,96%	1,50%	0,00%
Schroder ISF US Large Cap A Usd	1,65%	1,25%	0,00%	1,70%	1,25%	0,00%	1,70%	1,25%	0,00%
Seb Concept Biotechnology D	1,59%	1,50%	n.d.	1,61%	1,50%	n.d.	1,64%	1,50%	n.d.
Seb Corporate Bond Fund C SEK	1,05%	1,00%	n.d.	1,05%	1,00%	n.d.	1,07%	1,00%	n.d.
Seb Global Fund C USD	1,55%	1,50%	n.d.	1,57%	1,50%	n.d.	1,57%	1,50%	n.d.
Seb Listed Private Equity Fund C	1,59%	1,50%	0,00%	1,63%	1,50%	0,00%	1,65%	1,50%	0,00%
Seb Medical Fund D USD	1,57%	1,50%	0,00%	1,59%	1,50%	0,00%	1,61%	1,50%	0,00%
Seb Nordic Focus Fund C	1,44%	1,30%	0,00%	1,39%	1,30%	0,00%	1,42%	1,30%	0,00%
Seb Nordic Small Cap Fund C	1,47%	1,30%	20,00%	1,46%	1,30%	20,00%	1,55%	1,30%	20,00%
Templeton Eastern Europe A	2,57%	1,60%	0,00%	2,49%	2,10%	0,00%	2,49%	1,60%	0,00%
Templeton Global Total Return Fund A H1	1,42%	0,75%	0,00%	1,40%	1,05%	0,00%	1,41%	1,05%	0,00%
Tendercapital Bond Two Steps A	n.d.	1,00%	20,00%	n.d.	1,00%	20,00%	n.d.	1,00%	20,00%
Tendercapital Secular Euro R	2,76%	1,80%	20,00%	2,76%	1,80%	20,00%	2,76%	1,80%	20,00%
Threadneedle Pan European Smaller Companies AE	1,85%	1,50%	0,00%	1,85%	1,50%	0,00%	2,44%	1,50%	0,00%
Threadneedle Specialist Investment UK Absolute Alpha RNA Gbp	1,64%	1,50%	n.d.	1,64%	1,50%	n.d.	1,64%	1,50%	n.d.
UBS BF Convert Europe P	1,85%	1,44%	0,00%	1,85%	1,44%	0,00%	1,84%	1,44%	0,00%
Vontobel Global Equity A USD	2,04%	1,65%	n.d.	2,04%	1,65%	n.d.	2,04%	1,65%	n.d.
Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund Us High Yield Bond Fund A Usd	1,75%	1,45%	0,00%	1,75%	1,45%	0,00%	1,75%	1,45%	0,00%

ALLEGATO 6 – TURNOVER

Nelle tabelle seguenti si riporta il tasso di movimentazione del portafoglio degli OICR (c.d. turnover) espresso dal rapporto percentuale tra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote degli OICR derivanti da nuovi premi e liquidazioni, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la periodicità di valorizzazione della quota.

Il turnover di un portafoglio misura il maggiore o minore grado di rinnovamento della composizione di portafoglio. Un tasso di rotazione alto significa che il fondo è contraddistinto da una gestione più marcatamente attiva, mentre un turnover basso indica una modalità di gestione maggiormente passiva. La scelta del modello di gestione che sottende ciascun prodotto finanziario dà evidenza immediata di un grado di rotazione del portafoglio più o meno elevato.

Fondo	Turnover
AcomeA Breve Termine A2	n.d.
AcomeA Europa A1	n.d.
AcomeA Performance A1	n.d.
Amundi Funds Bond Global Aggregate C Usd FU	362,83%
BlackRock Global Fund - World Finalncials E2	115,43%
BlackRock Global Fund - World Gold E2	53,54%
Blackrock Global Funds Global Allocation Fund E2 H	154,36%
Bny Mellon Global Real Return Fund A	67,00%
Candriam Equities L Biotechnology N Usd	108,64%
Carmignac Emergents A	40,66%
Carmignac Patrimoine A	60,30%
Carmignac Portfolio Capital Plus A	41,88%
DB Portfolio Euro Liquidity	0,00%
Deutsche Invest I Convertibles LC	79,00%
Deutsche Invest I New Resources LC	129,00%
Deutsche Invest I Top Dividend LC	20,00%
Diaman Sicav Quant Bond I	71,98%
Edr Europe Convertibles A	n.d.
Ethna-AKTIV (T)	n.d.
Ethna-DEFENSIV (T)	n.d.
Fidelity Funds - America A	80,46%
Fidelity Funds - European High Yield Fund A	133,77%
Fidelity Funds - European Small Companies A	96,22%
Fidelity Funds - Global Industrials A	175,77%
Fidelity Funds - Global Telecommunications Fund A	4,69%
Fidelity Funds - Latin America E	11,85%

Fidelity Funds – Smart Global Defensive A	315,49%
Fidelity Funds – Focus Asia A	263,16%
Fidelity Global Inflation Linked Bond AC H	172,45%
Fidelity Italy E	153,98%
Fidelity Nordic A Sek	49,11%
Fidelity Switzerland A CHF	129,09%
Franklin European Growth Fund A	53,29%
Franklin US Opportunities N Usd	52,30%
Generali Euro Bond 3-5 year EX	83,88%
Generali European Recovery Equity Fund E	26,86%
Goldman Sachs Next 11 Equity Portfolio E	n.d.
Henderson Asian Dividend Income Fund A2 USD	122,96%
Henderson China A2 USD	125,60%
Henderson Continental European R	147,30%
Henderson Euro Corporate Bond Fund A2	32,63%
Henderson Euro High Yield Bond Fund A2	56,31%
Henderson Horizon Fund Pan European Alpha Fund A2	74,10%
Henderson Horizon Global Tech X2 Usd	15,32%
Henderson Japanese Smaller Companies Fund A2 USD	-64,21%
Henderson Pan European Property Equities Fund A2	-88,86%
HSBC GIF Global Emerging Market Local Debt AC Usd	85,00%
HSBC GIF Global Emerging Markets Bond PC USD	74,00%
Ignis Absolute Return Government Bond A	n.d.
Invesco Asia Balanced Fund E	77,83%
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund A	216,94%
Invesco Energy Fund A	-44,40%
Invesco Euro Corporate Bond Fund E	24,52%
Invesco Greater China Equity Fund E	73,59%
Invesco Japanese Equity Core Fund E	17,78%
Invesco Pan European Structured Equity Fund A	69,87%
Investec Global Strategy European Equity Fund A	n.d.
JPM Africa Equity D USD	-13,25%
JPM Emerging Markets Equity A	-3,29%
JPM Emerging Middle East Equity A USD	29,89%
JPM Germany Equity A	-11,22%
JPMorgan Hong Kong A USD	-9,75%

Julius Bear Absolute Return Bond Plus B	n.d.
Julius Bear Multistock - Luxury Brands Fund B	n.d.
Loomis Sayles Multisector Income Fund RE/A	19,00%
M&G Optimal Income Fund A-H	219,49%
Man GLG Japan CoreAlpha Equity Class D H	n.d.
March International Vini Catena A	n.d.
Morgan Stanley Investment Fund - Euro Corporate Bond Fund A	n.d.
Morgan Stanley Investment Fund - US Advantage A Usd	n.d.
Natixis Souverains R	25,00%
NN (L) Food & Bev P Usd	n.d.
Nordea 1 Stable Return Bp	n.d.
Oddo Compass Global High Yield Bond C	n.d.
Oyster Italian Value	502,72%
Parvest Equity Brazil C USD	264,83%
Parvest Equity Russia Opportunity C USD	68,76%
Parvest Equity Turkey C	259,74%
Parvest Equity USA Mid Cap USD	16,55%
Parvest Equity World Utilities C	6,95%
Pictet Emerging Local Currency Debt I	17,74%
Pictet Global Megatrend I USD	10,10%
PIMCO GIS Global Bond E Usd	n.d.
PIMCO GIS Global High Yield Bond Fund E Usd	n.d.
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund E Usd	n.d.
PIMCO GIS Global Real Return E Usd	n.d.
PIMCO GIS Total Return Bond E Usd	n.d.
Schroder ISF Euro Bond A	54,96%
Schroder ISF Euro Government Bond A	111,34%
Schroder ISF Global Climate Change Equity A1 Usd	58,52%
Schroder ISF Global Corporate Bond A H	133,57%
Schroder ISF Global Property Securities A Usd	99,31%
Schroder US Large Cap Equity A Usd	81,09%
Seb Concept Biotechnology D	1,07%
Seb Corporate Bond Fund C SEK	0,25%
Seb Global Fund C USD	0,71%
Seb Listed Private Equity Fund C	0,21%
Seb Medical Fund D USD	0,67%

Seb Nordic Focus Fund C	0,48%
Seb Nordic Small Cap Fund C	0,71%
Templeton Eastern Europe A	53,55%
Templeton Global Total Return Fund A H1	44,70%
Tendercapital Bond Two Steps A	n.d.
Tendercapital Secular Euro R	n.d.
Threadneedle Pan European Smaller Companies AE	8,00%
Threadneedle Specialist Investment UK Absolute Alpha RNA Gbp	n.d.
UBS BF Convert Europe P	27,41%
Vontobel Global Equity A USD	n.d.
Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund Us High Yield Bond Fund A Usd	17,38%

n.d.: dato non disponibile

Proposta di assicurazione

Cognome e Nome

PREMIO UNICO LORDO

Tot. Premio Euro

PREMIO UNICO NETTO

Tot. Premio Euro

Data di conclusione e decorrenza

MODALITÀ DI PAGAMENTO

Bonifico Bancario dal conto intestato o cointestato al Contraente con IBAN

o sul conto intestato alla Compagnia CNP Partners presso la Filiale Banca Cambiano, Piazza Giovanni XXIII, 6 - 50051 Castelfiorentino (Fi) C/C 000010493443 ABI 08425 CAB 37790 CIN U IBAN IT19U0842537790000010493443

Non è ammesso il pagamento in contanti

Il Contratto decorre il secondo giorno lavorativo successivo, a quello in cui si realizzano le tre seguenti condizioni:

- La Compagnia ha ricevuto conferma che il premio è stato pagato ed è nella sua disponibilità per valuta;
- La Compagnia ha ricevuto la proposta di assicurazione e gli allegati debitamente compilati in ogni loro parte;
- Sia trascorso il periodo di sospensiva ai sensi del comma 6, articolo 30 del Dlgs 58/1998 (c.d. TUF) in base al quale l'efficacia della proposta sottoscritta fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di firma della stessa da parte del cliente.

REVOCA DELLA PROPOSTA E RECESSO DAL CONTRATTO

Ai sensi dell'art. 176 del D. Lgs. 7 settembre 2005 n. 209, il Contraente può revocare la proposta fino al momento in cui il contratto non è perfezionato, inviando comunicazione scritta all'impresa mediante lettera raccomandata A.R. Le somme versate all'atto della sottoscrizione della proposta saranno rimborsate entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca.

Ai sensi dell'art. 177 del D. Lgs. 7 settembre 2005 n. 209, il Contraente può recedere dalla polizza entro 30 giorni dal momento in cui ha ricevuto comunicazione che il contratto è concluso. Per la parte investita in Fondi (OICR e/o Fondi Interni Assicurativi) la Compagnia corrisponderà il controvalore delle quote attribuite al contratto.

Per la parte investita in Gestione Separata e/o nel Conto Tecnico in Euro la Compagnia corrisponderà il premio netto investito nella stessa. Ai sensi dell'articolo 30 D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, qualora la sottoscrizione da parte del Contraente della presente proposta di contratto avvenga in luogo diverso dalla sede legale o dalle dipendenze della Società distributrice, l'efficacia del presente contratto è sospesa per la durata di sette giorni dalla data della sottoscrizione stessa, entro i quali il Contraente ha la facoltà di comunicare per iscritto al Promotore Finanziario o all'Intermediario abilitato il proprio recesso senza alcun costo.

SELEZIONE INVESTIMENTO

<input type="checkbox"/> Gestione Separata	Euro <input type="text"/>	<input type="text"/>	% <input type="text"/>	Cod. Risc. <input type="text"/>
<input type="checkbox"/> Conto Tecnico in Euro	Euro <input type="text"/>	<input type="text"/>	% <input type="text"/>	
<input type="checkbox"/> OICR	Euro <input type="text"/>	<input type="text"/>	% <input type="text"/>	
<input type="checkbox"/> Fondi Interni Assicurativi	Euro <input type="text"/>	<input type="text"/>	% <input type="text"/>	

SERVIZI OPZIONALI - L'adesione è facoltativa

I Servizi sono regolati dall'art. 3.7 delle Condizioni di Assicurazione e le informazioni sui costi sono illustrate all'art. 3.25

Servizio Stop Loss

Il Contraente aderisce al Programma *Stop Loss* e richiede di fissare il livello di Stop Loss in base alle percentuali indicate nella seguente tabella.

Servizio Progressive Investment

Il Contraente aderisce al *Progressive Investment*, con la seguente durata espressa in mesi:

6 9 12

Servizio Lock In

Il Contraente aderisce al Servizio *Lock In* e richiede l'attivazione del servizio a partire da un livello di capital gain indicato nella seguente tabella.

Asset di destinazione: si rinvia alla sezione "OICR e Fondi Interni Assicurativi". L'adesione comporta che la somma dei versamenti su ciascuno dei fondi per i quali viene richiesta l'attivazione del servizio si investita alla data di conclusione del contratto nel Fondo di Origine come previsto dalle Condizioni del Servizio.

Proposta di assicurazione

Cognome e Nome

DICHIARAZIONI

Il sottoscritto Contraente (o suo Legale Rappresentante)/Il sottoscritto Assicurato (ciascuno per propria competenza) dichiara di aver ricevuto:

- Il Progetto esemplificativo personalizzato;
- Il Fascicolo Informativo del prodotto CNP Investment Insurance Solution FOR LIFE, Ed.1 – Febbraio 2017, su supporto non cartaceo (cd rom e/o pdf) redatto secondo le prescrizioni IVASS e di aver letto, compreso e accettato le Condizioni di Assicurazione e le eventuali Appendici di integrazione successive alla data di edizione del Fascicolo Informativo stesso;
- La comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui gli Intermediari sono tenuti – ai sensi dell’art. 49 comma 1 del Regolamento IVASS n. 5/2006 – nei confronti dei Contraenti (modello predisposto dall’Intermediario e consegnato in occasione del primo Contatto);
- Il documento contenente – ai sensi dell’art. 49 del Regolamento IVASS n. 5/2006 – i dati essenziali degli Intermediari e della loro attività, le informazioni su potenziali situazioni di conflitto d’interessi e sugli strumenti di tutela dei Contraenti (modello predisposto dall’Intermediario).
- Indicazioni che gli aggiornamenti relativi alle informazioni contenute nel presente Fascicolo Informativo, non derivanti da innovazioni normative verranno pubblicati dalla Compagnia sul proprio sito internet www.cnppartners.eu e che per effetto della pubblicazione i suddetti aggiornamenti si reputano conosciuti dai contraenti e/o assicurati, senza obbligo di effettuare alcuna altra comunicazione.

Qualora l’Assicurato sia persona diversa dal Contraente, egli esprime il consenso alla stipula dell’Assicurazione sulla propria vita ai sensi dell’art. 1919 del Codice Civile.

Firma del Contraente

Firma dell’Assicurato (se diverso dal Contraente)

Approvazione specifica di alcune clausole delle Condizioni di Assicurazione ai sensi dell’art. 1341 c.c.

In particolare il Contraente dichiara di aver esaminato ed infine specificamente approvato e accettato le disposizioni di cui agli Articoli 3.3 (Conclusione del contratto), 3.4 (Entrata in vigore delle coperture assicurative), 3.5 (Scioglimento del Contratto), 3.9 (Caricamento), 3.14 (Commissioni gravanti sugli OICR), 3.15 (Commissioni gravanti sui Fondi Intermediari Assicurativi), 3.18 (Riscatto), 3.28 (Pagamenti della Compagnia), nonché il punto 20 (Reclami) della Nota Informativa.

Firma del Contraente

Firma dell’Assicurato (se diverso dal Contraente)

CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI COMUNI E SENSIBILI

Il Contraente e l’Assicurato, preso atto dell’informativa, riportata nel Fascicolo Informativo, ai sensi dell’articolo 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 (“Codice Privacy”) consapevoli che il trattamento dei propri “dati sensibili” da parte della Società è essenziale ai fini della conclusione, gestione ed esecuzione del Contratto, acconsentono al trattamento di tali dati per le finalità, con le modalità e da parte dei soggetti indicati nell’informativa suddetta. Il Contraente e l’Assicurato, inoltre, acconsentono alla comunicazione dei propri dati personali ai soggetti terzi indicati nell’informativa ed all’ulteriore trattamento da parte di questi ultimi per finalità indicate nell’informativa medesima. Tale consenso è indispensabile per la Conclusione del Contratto.

Do il consenso Nego il consenso

Firma del Contraente

Do il consenso Nego il consenso

Firma dell’Assicurato (se diverso dal Contraente)

Il Contraente inoltre esprime all’Impresa il proprio consenso a:

1. Ricevere materiale informativo e/o promozionale anche mediante posta, posta elettronica, telefono, sms/mms, fax, circa prodotti e/o servizi della Compagnia
 Do il consenso Nego il consenso
2. Ricevere materiale informativo e/o promozionale anche mediante posta, posta elettronica, telefono, sms/mms, fax, circa prodotti e/o servizi di soggetti terzi partners commerciali della Compagnia o di altre società del Gruppo CNP
 Do il consenso Nego il consenso
3. Partecipare a ricerche di mercato e/o sondaggi di opinione circa la qualità dei servizi resi dalla Compagnia, condotti dalla Compagnia anche per tramite di società terze specializzate, utilizzando posta, posta elettronica, telefono, sms/mms, fax.
 Do il consenso Nego il consenso

Firma del Contraente

Fascicolo Informativo

Edizione 1 - Febbraio 2017

Prodotto Distribuito da:

