PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA – INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

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

Data di deposito in Consob della Parte I: 18/07/2016.

Data di validità della Parte I: dal 19/07/2016.

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Denominazione e forma giuridica:	BIM VITA S.p.A., società regolarmente costituita, è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita e delle operazioni di capitalizzazione: (Rami I, V e VI) con decreto ministeriale N° 19.573 del 14 giugno 1993 (Gazzetta Ufficiale del 21 giugno 1993) e all'esercizio del ramo III con provvedimento Isvap n. 1359 del 30 novembre 1999. E'iscritta con il n. 1.00109 all'Albo delle imprese di assicurazione.
Sede Legale, Direzione Generale e Nazionalità:	Via Gramsci 7, 10121 - Torino (TO) - Italia
Sede Amministrativa:	Via Marenco 25, 10126 - Torino (TO) - Italia
Recapito telefonico:	+39 011 08281
Telefax:	+39 011 0828800
Recapito di posta elettronica:	bimvita@bimvita.it
Sito internet:	www.bimvita.it.
BIM VITA S.p.A. (di seguito "Società") è partecipata pariteticamente da UnipolSai Assicurazioni S.p.A. e da BANCA INTERMOBILIARE DI INVESTIMENTI E GESTIONI S.p.A. La Società appartiene al Gruppo Assicurativo Unipol (iscritto nell'albo dei gruppi assicurativi al n. 046) ed è soggetta alla Direzione e al Coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.a.A.	

Si rinvia alla Parte III, Sez. A), par. 1 del Prospetto d'offerta per ulteriori informazioni sulla Società e sul relativo gruppo di appartenenza.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

L'investimento finanziario qui descritto è effettuato in un contratto di assicurazione sulla vita di tipo Unit Linked. I prodotti finanziario-assicurativi di tipo Unit Linked sono caratterizzati dalla presenza di una diretta correlazione tra il valore delle somme di cui è prevista la corresponsione e il valore delle quote/azioni di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (di seguito "OICR") o di fondi interni. *Il valore dell'investimento finanziario in quote/azioni degli OICR/fondi interni può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché all'andamento dei diversi mercati di riferimento,* come indicato nella Sez. B.1) par. 9.. **Pertanto, l'investimento nei suddetti prodotti comporta l'assunzione, da parte dell'Investitore-contraente, dei rischi finanziari connessi all'andamento del valore di dette quote/azioni**.
Il prodotto finanziario-assicurativo di seguito descritto, in particolare, è di tipo Unit Linked direttamente collegato al valore di quote/azioni di OICR.

I rischi connessi in via generale all'investimento finanziario collegato al presente contratto sono di seguito illustrati:

a) <u>rischio connesso alla variazione del prezzo</u>: il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali degli emittenti e può essere tale da comportare la

riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;

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

c) rischio connesso alla valuta di denominazione: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui sono denominati gli OICR, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti. A tal proposito si precisa che, con riferimento allo/agli OICR collegati al contratto denominato/i in valuta diversa dall'euro, la Società effettuerà la conversione degli importi investiti/disinvestiti/reinvestiti prendendo a riferimento tassi di cambio correnti accertati su mercati di rilevanza e significatività internazionali, rilevati il medesimo giorno del valore unitario delle quote/azioni adottato per le operazioni di assegnazione/disinvestimento/reinvestimento delle quote/azioni relative a detto/i OICR;

d) rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiore agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola ha un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva;

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

Per effetto dei rischi connessi all'investimento finanziario sopra descritti, vi è pertanto la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga al momento del rimborso un ammontare inferiore al capitale investito.

3. CONFLITTI DI INTERESSE

La Società pone particolare attenzione all'individuazione ed alla gestione delle situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di Gruppo o da rapporti di affari propri o di Società del Gruppo.
Pur in presenza di situazioni di conflitto di interesse, la Società opera in modo da non recare pregiudizio agli Investitori-contraenti.
Vengono di seguito identificate le principali circostanze che possono determinare situazioni di potenziale conflitto di interesse:

a) **Selezione e gestione degli investimenti**
Nell'individuazione degli OICR facenti parte del Paniere, nonché nell'effettuazione di operazioni di acquisto, sottoscrizione e vendita degli OICR cui è collegato il contratto, sono state identificate quali fattispecie di potenziale conflitto di interesse le situazioni che implicano rapporti con altre società del Gruppo Assicurativo Unipol di cui la Società fa parte o con le quali il Gruppo medesimo intrattiene rapporti di affari rilevanti. E' stato altresì considerato che Banca Intermobiliare di Investimento e Gestioni S.pA., appartenente al Gruppo Veneto Banca, detiene una consistente partecipazione azionaria nella Società.

Nello specifico – e per quanto attiene alla fase di selezione degli OICR – si rileva che la composizione del Paniere può comprendere anche OICR istituiti e/o gestiti da società facenti parte del Gruppo Assicurativo Unipol e/o del Gruppo al quale appartiene il Soggetto Distributore e/o il soggetto che partecipa in misura consistente alla Società ovvero con cui i Gruppi stessi intrattengono rapporti di affari rilevanti.

La Società - anche al fine di evitare possibili pregiudizi agli interessi degli investitori/contraenti - svolge una periodica analisi finanziaria qualitativa e quantitativa degli OICR e del mercato, finalizzata all'esclusione di OICR presenti nel Paniere e/o all'inserimento, nel Paniere stesso, di nuovi OICR ritenuti migliori dalla Società stessa.

Inoltre la Società svolge un'attività di gestione periodica con riferimento a ciascun OICR collegato al contratto, finalizzata alla sostituzione degli OICR che dovessero registrare la peggiore performance per tre mesi consecutivi.

Per quanto concerne l'attività di acquisto/vendita degli OICR cui è collegato il contratto, si precisa che le stesse vengono effettuate alle migliori condizioni possibili di mercato con riferimento a:
- momento
- dimensione
- natura

delle operazioni effettuate.

b) **Riconoscimento di utilità**
Gli eventuali importi percepiti in seguito ad accordi di riconoscimento di utilità vengono restituiti agli Investitori-contraenti mediante attribuzione di quote.
Per quanto riguarda gli OICR facenti parte del paniere, si precisa che la Società non percepisce alcuna retrocessione di commissioni a titolo di incentivo.

c) **Servizio di distribuzione**
In considerazione della struttura del Gruppo Assicurativo Unipol e della consistente partecipazione azionaria nella Società da parte di Banca Intermobiliare di Investimento e Gestioni S.pA. si segnala inoltre una potenziale situazione di conflitto di interesse derivante dalla circostanza che il Soggetto Distributore ha un proprio interesse alla promozione e alla distribuzione del Contratto sia in forza dei suoi rapporti con il Gruppo Veneto Banca, sia perché percepisce, quale compenso per l'attività di distribuzione del Contratto, parte dei costi gravanti sul medesimo.

4. RECLAMI

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri, ovvero un servizio assicurativo devono essere inoltrati per iscritto alla Controllante:

UnipolSai Assicurazioni S.p.A. - Reclami e Assistenza Specialistica Clienti
Via della Unione Europea n. 3/B, 20097 San Donato Milanese (MI)
Fax: 02.51815353 e-mail: reclami@unipolsai.it

Per poter dare seguito alla richiesta nel reclamo dovranno essere necessariamente indicati nome, cognome e codice fiscale (o partita IVA) del contraente di polizza.
I reclami saranno gestiti dalla Controllante UnipolSai Assicurazioni S.p.A. – Reclami e Assistenza Specialistica Clienti.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi a:

- IVASS - Servizio Tutela del Consumatore - Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, telefono 06.421331, per questioni attinenti al contratto nonché al comportamento di agenti, mediatori o broker (e loro collaboratori) e produttori diretti e al comportamento della Società (esclusi i casi di vendita diretta).

I reclami indirizzati per iscritto all'IVASS, anche utilizzando l'apposito modello reperibile sul sito internet dell'IVASS e della Società, contengono:
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 Società e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa;
e) ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze.

Si evidenzia che i reclami per l'accertamento dell'osservanza della vigente normativa applicabile al settore assicurativo vanno presentati direttamente all'IVASS.

Per la risoluzione della lite transfrontaliera di cui sia parte, il reclamante avente il domicilio in Italia può presentare il reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero competente, individuabile accedendo al sito internet http://ec.europa.eu/internal_market/fin-net/members_en.htm chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET;

- CONSOB - Via G.B. Martini, 3 - 00198 Roma - telefono 06.84771 - oppure Via Broletto, 7 - 20123 Milano - telefono 02.724201, per questioni attinenti alla trasparenza informativa nonché al comportamento di soggetti abilitati all'intermediazione assicurativa (intermediari incaricati diversi da quelli richiamati al punto precedente) e al

comportamento della Società nei casi di vendita diretta, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

Per ulteriori questioni l'esponente potrà rivolgersi alle altre Autorità amministrative competenti.
Le informazioni utili per la presentazione dei reclami sono riportate sul sito internet della Società www.bimvita.it e nelle comunicazioni periodiche inviate in corso di contratto.

Si ricorda che nel caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo, fatta salva in ogni caso la facoltà di adire l'Autorità Giudiziaria, il reclamante potrà ricorrere ai seguenti sistemi alternativi per la risoluzione delle controversie previsti a livello normativo:

- procedimento di mediazione innanzi ad un organismo di mediazione ai sensi del Decreto Legislativo 4 marzo 2010 n. 28 (e successive modifiche e integrazioni); il ricorso al procedimento di mediazione è condizione di procedibilità della domanda giudiziale; a tale procedura si accede mediante un'istanza da presentare presso un organismo di mediazione tramite l'assistenza di un avvocato di fiducia, con le modalità indicate nel predetto Decreto;
- procedura di negoziazione assistita ai sensi del Decreto Legge 12 settembre 2014 n. 132 (convertito in Legge 10 novembre 2014 n. 162); a tale procedura si accede mediante la stipulazione fra le parti di una convenzione di negoziazione assistita tramite l'assistenza di un avvocato di fiducia, con le modalità indicate nel predetto Decreto.

4.1. RICHIESTE DI CHIARIMENTI, INFORMAZIONI O DI INVIO DI DOCUMENTAZIONE

Per chiarimenti, informazioni, richieste di invio di documentazione l'Investitore-contraente potrà rivolgersi alla Direzione Generale della Società:

- scrivendo all'indirizzo: Via Gramsci,7 – 10121 TORINO (TO) – Italia
- telefonicamente al numero +39 011 08281
- via telefax al numero +39 011 0828800
- via posta elettronica all'indirizzo: bimvita@bimvita.it

Il sito internet a disposizione dell'Investitore-Contraente e dell'Assicurato per eventuali consultazioni è: www.bimvita.it.

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

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1. Caratteristiche del contratto

Il prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked qui descritto e denominato "FREEFUNDS BASE SELECTION DI BIM VITA", Codice prodotto A859.10516 – Contratto di assicurazione per il caso di morte a vita intera a premio unico e premi integrativi con capitale espresso in quote/azioni di OICR (tariffa 859) -, di seguito "FREEFUNDS BASE SELECTION DI BIM VITA", è destinato ad **Assicurati che, alla data di decorrenza del contratto** (di seguito "decorrenza")**, abbiano età assicurativa** (età compiuta dall'Assicurato, se a tale data non sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno; età da compiere, se a tale data sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno) **compresa fra 18 e 80 anni.**

Il contratto intende soddisfare, nel medio-lungo periodo, esigenze di:

1. investimento del risparmio, prevedendo la corresponsione di un capitale pari al controvalore delle quote/azioni assegnate al contratto, al verificarsi del decesso dell'Assicurato;
2. copertura assicurativa, prevedendo, in caso di decesso dell'Assicurato, la corresponsione di un capitale che consiste in una maggiorazione del controvalore delle quote/azioni di cui al precedente punto 1. dipendente dall' età assicurativa dell'Assicurato, raggiunta al momento del decesso.

Si rinvia alle Sez. B.1), B.2) e B.3) della presente Parte I per le informazioni di dettaglio relative agli OICR, nonché alle modalità/condizioni ed ai termini di pagamento degli anzidetti capitali e del loro ammontare.

5.2. Durata del contratto

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

5.3. Versamento dei premi

Per l'entrata in vigore del contratto, è dovuto un premio unico e anticipato, non frazionabile, il cui importo **non potrà risultare inferiore a 25.000,00 euro**.
Il premio unico viene maggiorato di un importo pari a 100,00 euro di cui alle spese di emissione indicate al punto 18.1.1. ,par. 18 della successica Sez. C); l'importo così determinato costituisce il premio unico versato, riportato sulla Scheda Contrattuale.
Inoltre, in qualsiasi momento di vigenza contrattuale, **purché il rapporto di conto corrente bancario - intestato/cointestato all'Investitore-contraente ed intrattenuto presso uno dei Soggetti distributori - non risulti estinto,** è possibile effettuare il versamento di premi integrativi facoltativi, da corrispondere in unica soluzione, d'importo **non inferiore a 5.000,00 euro ciascuno.**
Ciascun premio corrisposto determina il relativo capitale investito. Il valore del capitale investito relativo al premio unico versato coincide con l'importo del premio unico; il valore del capitale investito relativo a ciascun premio integrativo facoltativo corrisposto coincide con l'importo del premio stesso.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il contratto prevede l'investimento del capitale investito, relativo a ciascun premio corrisposto, in quote/azioni di uno o più OICR armonizzati e non.

L'investitore-contraente, in base alla propria propensione al rischio ed aspettativa di rendimento, può infatti liberamente scegliere di investire in un solo OICR oppure di combinare i diversi OICR selezionabili fra quelli riservati dalla Società al contratto e distinti per categorie di appartenenza denominate "Combinazioni BIM VITA". Il numero degli OICR che risultano collegati al contratto con riferimento al cumulo dei premi (unico ed eventuali integrativi) complessivamente corrisposti dall'Investitore-contraente nel corso della durata contrattuale **non può comunque mai risultare superiore a:**

- **diciannove**, nel caso in cui, al termine di ogni operazione di assegnazione di quote/azioni al contratto, l'OICR appositamente individuato dalla Società quale OICR destinato al riconoscimento degli eventuali rimborsi commissionali di cui alla Sez. E), par. 26, non sia fra gli OICR collegati al contratto;

oppure,

- **venti**, in caso contrario.

Inoltre, a fronte di ciascun premio corrisposto, la parte di capitale investito da destinare all'assegnazione di quote/azioni degli OICR selezionati **non può risultare inferiore a 750,00 euro per singolo OICR**.

Nel caso l'investitore-contraente abbia optato per l'investimento in quote/azioni di più OICR, altrettanto liberamente, nel rispetto del numero massimo su indicato, stabilisce, senza limiti minimi e/o massimi, il peso percentuale con cui ciascuno degli OICR selezionati parteciperà all'investimento complessivo.

Ogni Combinazione BIM VITA identifica una Proposta d'investimento finanziario di cui al Prospetto d'offerta. L'elenco degli OICR selezionabili (Paniere) - riservati dalla Società al contratto e raggruppati per Combinazione BIM VITA/ Proposta d'investimento finanziario - aggiornato alla data di inizio validità della presente Parte I, è contenuto nell'apposito allegato alla Scheda Sintetica parte "Informazioni Generali" del Prospetto d'offerta, nonché di seguito sinteticamente riportato. L'OICR appositamente individuato dalla Società quale OICR destinato al riconoscimento degli eventuali rimborsi commissionali è adeguatamente distinto nel suddetto allegato.

Combinazione BIM VITA (Proposta d'investimento finanziario)	**Denominazione OICR**
859Liquidità altre valute 02 Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono interamente costituite da liquidità e titoli obbligazionari denominati in valute diverse dall'euro con duration inferiore ad un anno.	JB MM SWISS FRANC CHF
	JB MM DOLLAR USD
	HSBC GIF RMB FIXED INCOME "IC" USD

859Liquidità area euro 05 Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite da valori mobiliari a reddito fisso o variabile espressi in euro, oppure valori mobiliari del mercato monetario, emessi o garantiti da emittenti privati e/o pubblici di prim'ordine.	FIDELITY - EURO CASH - EUR Y
	SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE
859Obbligazionari puri euro corporate 06 Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite principalmente da titoli obbligazionari, denominati in euro, di emittenti corporate ed in via residuale da una componente di liquidità.	SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND
	CARMIGNAC SECURITE
	LO FUNDS EURO RESPONSIBLE CORPORATE FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC
	TEMPLETON GLB HIGH YIELD "I" (EUR)
	LO FUNDS EURO BBB-BB FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC
	OYSTER EUROPEAN CORPORATE BONDS
	PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD I
	SCHELCHER PRINCE OPPORTUNITE' EUROPEENNES C
	ODDO OPTIMAL INCOME CI-EUR
	SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO CORPORATE CLASSE I
859Obbligazionari puri euro medio lungo termine 04 Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite principalmente da titoli obbligazionari a medio/lungo termine, denominati in euro ed in via residuale da una componente di liquidità	TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR)
	LO FUNDS EURO INFLATION-LINKED FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC
	H2O MULTIBONDS I-C EUR
859Obbligazionari puri internazionali corporate 10 Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite principalmente da titoli obbligazionari, denominati in diverse valute, di emittenti corporate ed in via residuale da una componente di liquidità	JB BF ABSOLUTE RETURN EUR
	AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR –I
	TEMPLETON GLB TOTAL RETURN "I" (EUR)
	JANUS FLEXIBLE INCOME "I" (EUR)
	JANUS HIGH YIELD "I" (EUR)
	PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
	SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C"
	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND – USD D
	PIMCO EMERGING MARKETS BOND - USD INST INC
	LO FUNDS SWISS FRANC CREDIT BOND (FOREIGN) "I" (CHF) ACC
	ETHNA – DEFENSIV T
	SYMPHONIA LUX SICAV – OBBLIGAZIONARIO CORPORATE
	PIMCO GLOBAL INVESTORS SERIES PLC INCOME FUND
	PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND EUR (HEDGED)
	EPSILON EMERGING BOND TOTAL RETURN "I" ACC
	CGS FMS GLOBAL EVOLUTION FRONTIER MARKETS "R-CL" (EUR)

859Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine 02 Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono caratterizzati da un investimento principale in strumenti finanziari con emittenti sovrani o istituzioni sovranazionali promosse da enti sovrani.	LO FUNDS EMERGING LOCAL CURRENCY BOND FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC
	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND
	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND
	JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND - EUR C

Il valore del capitale al momento del rimborso (in caso di esercizio della facoltà di riscatto da parte dell'Investitore-contraente o di decesso dell'Assicurato) è determinato dal valore delle quote/azioni dell'OICR, ovvero di ciascun OICR prescelto, rilevato alle date precisate alla Sez. B.2), par. 14 ed alla Sez. B.3), par. 16 della presente Parte I. Detto valore è di seguito definito *uNAV*.

Per effetto dell'Attività di gestione svolta dalla Società nel corso della durata contrattuale di seguito descritta, la/le Combinazione/i BIM VITA e gli OICR ad essa/e appartenenti, selezionati dall'Investitore-contraente a seguito delle operazioni di investimento/disinvestimento di quote/azioni previste da "FREEFUNDS BASE SELECTION DI BIM VITA", possono essere oggetto di adeguamento/ aggiornamento.

ATTIVITA' DI GESTIONE

Nel rispetto delle categorie di appartenenza denominate Combinazioni BIM VITA (di seguito "Combinazioni") che includono OICR collegati al contratto, la Società effettua un'attività di gestione, finalizzata all'individuazione degli OICR ritenuti dalla Stessa migliori all'interno di ciascuna di dette Combinazioni.

L'attività di gestione consiste in una periodica analisi finanziaria qualitativa e quantitativa degli OICR collegati al contratto e del mercato finalizzata all'esclusione di OICR presenti nel Paniere e/o all'inserimento, nel Paniere stesso, di nuovi OICR rientranti nelle Combinazioni.

Tale attività potrà essere effettuata con i seguenti due limiti:

- l'OICR di destinazione e l'OICR in uscita devono appartenere alla medesima Combinazione BIM VITA
- l'OICR di destinazione dovrà avere lo stesso grado di rischio, ovvero un grado di rischio di classe adiacente, rispetto all'OICR inizialmente scelto dall'Investitore-contraente.

L'Investitore-contraente, indipendentemente dalla sua scelta iniziale, a seguito dell'attività di gestione svolta dalla Società, nel corso del contratto potrebbe detenere quote di OICR appartenenti alla medesima Combinazione BIM VITA ma diversi da quelli scelti inizialmente e caratterizzati da grado di rischio, orizzonte temporale e costi differenti da quelli inizialmente previsti.

Inoltre la Società effettuerà operazioni di compravendita esclusivamente di OICR appartenenti a ciascuna delle Combinazioni, disinvestendo il numero di quote/azioni assegnate al contratto con riferimento ad ogni OICR collegato al contratto valutato non più idoneo e reinvestendo il relativo controvalore in un altro OICR ritenuto migliore: pertanto per ciascuna Combinazione, qualora un OICR dovesse registrare la peggiore performance per tre mesi consecutivi (osservazioni mensili), la Società potrà sostituirlo con il miglior OICR appartenente alla stessa Combinazione. Si precisa che:

- il miglior OICR sarà determinato sulla base della performance trimestrale ultima disponibile;

- la performance mensile viene calcolata sottraendo un'unità al rapporto tra l'ultimo *uNAV* disponibile del mese di osservazione e l'ultimo *uNAV* disponibile, del medesimo OICR, del mese precedente;

- la performance trimestrale viene calcolata sottraendo un'unità al rapporto tra l'ultimo *uNAV* disponibile del trimestre di osservazione e l'ultimo *uNAV* disponibile, del medesimo OICR, del trimestre precedente.

Le operazioni di compravendita derivanti dall'attività di gestione periodica sono effettuate alla data di riferimento, che è il secondo mercoledì, lavorativo, di ogni mese successivo al periodo mensile di osservazione.

Nel caso di mercoledì non lavorativo si assume quale data di riferimento il primo giorno lavorativo successivo. Ogni variazione della data di riferimento delle operazioni di investimento e disinvestimento verrà comunicata tempestivamente all'Investitore-contraente.

Ai fini della determinazione dell'importo trasferito da un OICR all'altro si assume il rispettivo *uNAV* relativo alla data di riferimento, individuato nei termini sopra indicati.
L'attività di gestione periodica sopra descritta è affiancata da un'attività di salvaguardia del contratto, finalizzata a tutelare le scelte e l'interesse dell'Investitore-contraente a fronte di eventi esogeni inerenti gli OICR collegati al contratto. L'attività di salvaguardia è effettuata dalla Società su ogni OICR del Paniere che:
- sia momentaneamente sospeso alla vendita
- sia coinvolto in operazioni di fusione o di liquidazione decise dalla Società di gestione del risparmio o dalla Sicav stessa.

In questi casi la Società può decidere di investire il premio corrisposto o di effettuare l'operazione di switch richiesta, sul miglior OICR appartenente alla medesima Combinazione.
Il miglior OICR sarà determinato sulla base della performance mensile ultima disponibile.

Di seguito si riporta, per ciascuna Combinazione BIM VITA/ Proposta d'investimento finanziario, una dettagliata illustrazione di ogni OICR che la compone, compresa la definizione di classe di rischio.

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 859Liquidità altre valute 02

Denominazione OICR	**JB MM SWISS FRANC CHF**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859LiquiditàAltreValute02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0032254533
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Swiss & Global Asset Management Ltd.
	sede legale del gestore	Hohlstrasse 602 CH- 8010 Zurich
	la nazionalità del gestore	Svizzera
	Gruppo di appartenenza del gestore	GAM Holding Klausstrasse 10 8034 Zurich
d)	Finalità	L'obiettivo è un rendimento costante. L'OICR è adatto a investitori prudenti che desiderano investire somme anche limitate nel mercato monetario in CHF. Può essere utilizzato inoltre quale strumento per la gestione della liquidità.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	L'obiettivo di investimento è il conseguimento di un reddito elevato e costante in franchi svizzeri, tenendo conto del principio della diversificazione del rischio e di una liquidità ottimale. Gli investimenti dello SWISS FRANC CASH FUND vengono effettuati in valori mobiliari a reddito fisso o variabile espressi in franchi svizzeri, oppure in valori mobiliari del mercato monetario, emessi o garantiti da emittenti privati e/o pubblici di prim'ordine. Lo SWISS FRANC CASH FUND è espresso in franchi svizzeri. Parametro di riferimento cui (cd benchmark) è legata la politica di investimento dell'OICR: Citigroup CHF 3 Months eurodeposit
c)	Valuta di denominazione	CHF (franchi svizzeri)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JB MM SWISS FRANC CHF, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR JB MM SWISS FRANC CHF

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è basso. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto,

		significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR JB MM SWISS FRANC CHF

f)	Categoria dell'OICR	Liquidità altre valute.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	La Società investe in modo residuale il valore netto d'inventario di ogni OICR in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e in modo contenuto in depositi di uno stesso istituto.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Svizzera
g.3)	Categorie di emittenti	Corporate e/o settori industriali, governativi.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Il valore dei beni patrimoniali inclusi nell'OICR si basa sulle quotazioni di borsa giornaliere. A causa delle oscillazioni delle quotazioni, esso può aumentare o anche diminuire. Sussiste quindi il rischio che un investitore non ricavi la somma originariamente investita. Il valore dei beni patrimoniali dipende principalmente dal contesto economico, dall'andamento dei tassi d'interesse (a breve termine), dalle scadenze e dalla solvibilità dei debitori. Essa dipende inoltre dalla situazione della domanda e dell'offerta alla borsa, che a sua volta è fortemente influenzata dalle aspettative degli operatori di mercato. Gli investitori la cui valuta di riferimento si discosta dalla valuta di investimento dell'OICR possono incorrere in rischi di cambio. L'OICR può detenere prodotti finanziari derivati per la copertura del rischio o in vista di un più agevole raggiungimento dell'obiettivo d'investimento. Di norma non può essere garantito che gli obiettivi della politica d'investimento saranno effettivamente conseguiti.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'utilizzo prudente di questi derivati ed altre tecniche di investimento e strumenti finanziari particolari può essere vantaggioso, ma allo stesso tempo presenta rischi diversi ed in alcuni casi anche maggiori rispetto a quelli delle forme di investimento tradizionale, nello specifico: rischi di mercato; controllo e sorveglianza; rischi di liquidità; rischi di controparte; rischi connessi a transazioni di credit default swap ("CDS"); rischi connessi a transazioni di spread default swap ("CSS"); rischi connessi a transazioni di inflation swap; ulteriori rischi derivanti da differenti metodi di valutazione.
h)	Tecnica di gestione	L'OICR è autorizzato a ricorrere a tecniche e strumenti destinati ad una efficiente amministrazione del portafoglio degli investimenti.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Citigroup CHF 1 Months eurodeposit. Il Citigroup CHF 1 Months eurodeposits Index si avvicina alla performance degli strumenti del mercato monetario. L'indice segue gli eurodepositi a un mese denominati in franchi svizzeri.

Denominazione OICR	**JB MM DOLLAR USD**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859LiquiditàAltreValute02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0032254707
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Swiss & Global Asset Management Ltd.
	sede legale del gestore	Hohlstrasse 602 CH- 8010 Zurich
	nazionalità del gestore	Svizzera
	Gruppo di appartenenza del gestore	GAM Holding Klausstrasse 10 8034 Zurich
d)	Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Artio Global Management LLC
	sede legale del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	330 Madison Avenue, New York
	nazionalità del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Statunitense
e)	Finalità	L'obiettivo è un rendimento costante. L'OICR è adatto a investitori prudenti che desiderano investire somme anche limitate nel mercato monetario in CHF. Può essere utilizzato inoltre quale strumento per la gestione della liquidità.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	L'obiettivo di investimento è il conseguimento di un reddito elevato e costante in dollari Usa, tenendo conto del principio della diversificazione del rischio e di una liquidità ottimale. Gli investimenti del DOLLAR CASH FUND vengono effettuati in valori mobiliari a reddito fisso o variabile espressi in dollari Usa, oppure in valori mobiliari del mercato monetario, emessi o garantiti da emittenti privati e/o pubblici di prim'ordine. Il DOLLAR CASH FUND è espresso in dollari Usa. Parametro di riferimento (cd Benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: BofA Merrill Lynch US Dollar Overnight LIBID Index
c)	Valuta di denominazione	USD (dollari statunitensi)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JB MM DOLLAR USD, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR JB MM DOLLAR USD

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è basso. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse.

		Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR JB MM DOLLAR USD

f)	Categoria dell'OICR	Liquidità altre valute.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	La Società investe residualmente il valore netto d'inventario di ogni OICR in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittentee in modo contenuto in depositi di uno stesso istituto.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	USA.
g.3)	Categorie di emittenti	Corporate e/o settori industriali, governativi.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Il valore dei beni patrimoniali inclusi nell'OICR si basa sulle quotazioni di borsa giornaliere. A causa delle oscillazioni delle quotazioni, esso può aumentare o anche diminuire. Sussiste quindi il rischio che un investitore non ricavi la somma originariamente investita. Il valore dei beni patrimoniali dipende principalmente dal contesto economico, dall'andamento dei tassi d'interesse (a breve termine), dalle scadenze e dalla solvibilità dei debitori. Essa dipende inoltre dalla situazione della domanda e dell'offerta alla borsa, che a sua volta è fortemente influenzata dalle aspettative degli operatori di mercato. Gli investitori la cui valuta di riferimento si discosta dalla valuta di investimento dell'OICR possono incorrere in rischi di cambio. L'OICR può detenere prodotti finanziari derivati per la copertura del rischio o in vista di un più agevole raggiungimento dell'obiettivo d'investimento. Di norma non può essere garantito che gli obiettivi della politica d'investimento saranno effettivamente conseguiti.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'OICR può detenere prodotti finanziari derivati per la copertura del rischio o in vista di un più agevole raggiungimento dell'obiettivo d'investimento
h)	Tecnica di gestione	L'OICR è autorizzato a ricorrere a tecniche e strumenti destinati ad una efficiente amministrazione del portafoglio degli investimenti.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR:BofA Merrill Lynch US Dollar Overnight LIBID Index. L'indiceLIBID rappresenta l'andamento dei tassi d'interesse del mercato monetario in USD.

Denominazione OICR	**HSBC GIF RMB FIXED INCOME "IC" USD**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859LiquiditàAltreValute02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0692310807
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	HSBC Global Asset Management (Hong Kong)
	sede legale del gestore	Level 22, HSBC Main Building, Queen's Road Central - Hong Kong
	nazionalità del gestore	Hong Kong
	Gruppo di appartenenza del gestore	HSBC Group Plc.
d)	Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
	sede legale del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	16, boulevard d'Avranches, L - 1160 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg
	nazionalità del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Lussemburghese
e)	Finalità	L'OICR è adatto a investitori che vogliono investire in un portafoglio obbligazionario che sfrutta le conoscenze approfondite di HSBC sugli emittenti nazionali e stranieri. Per accompagnare la crescente domanda di RMB, l'OICR investe sul mercato obbligazionario in via di sviluppo in RMB. L'obiettivo è quello di fornire una crescita del reddito e del capitale investito nel corso del tempo.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	L'obiettivo è quello di fornire una crescita del reddito e del capitale investito nel corso del tempo. Parametro di riferimento (cd Benchmark) non ufficiale cui è legata la politica di investimento dell'OICR: tasso di deposito Offshore Renminbi Overnight.
c)	Valuta di denominazione	USD

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR HSBC GIF RMB FIXED INCOME "IC" USD, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR HSBC GIF RMB FIXED INCOME "IC" USD

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può

		assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR HSBC GIF RMB FIXED INCOME "IC" USD

f)	Categoria dell'OICR	Liquidità altre valute.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Le attuali linee guida sono di investire in modo contenuto in strumenti liquidi. Gli strumenti liquidi possono variare tra gli strumenti del mercato monetario depositi, strumenti di mercato monetario e / o carta sovrana. L'obiettivo è di mantenere un elevato grado di liquidità in ogni momento. Il resto degli investimenti (80% dell'obiettivo) sono in investimenti di più lunga data. HSBC o società controllate da HSBC in qualità di controparti possono essere utilizzate per i depositi bancari. L'esposizione Fondo HSBC come controparte per i depositi bancari è residuale .
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Asia/Pacific ex Japan Europe ex UK North America China
g.3)	Categorie di emittenti	Il comparto può utilizzare emittenti governative e sovranazionali, corporate a altro.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Il comparto è esposto ai seguenti rischi: rischio di tasso di interesse, rischio di credito, rischio di cambio, il rischio di strumenti derivati, OTC rischio derivati, il rischio dei mercati emergenti, il rischio di perdita in conto capitale, il rischio di gestione del fondo discrezionale. Prima della sottoscrizione, gli investitori dovrebbero fare riferimento al prospetto informativo per informazioni più dettagliate sui rischi associati a questo comparto.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Il comparto può investire in titoli denominati non in-RMB e realizzare l'esposizione RMB (Renminbi) attraverso strumenti finanziari derivati. Il comparto può anche investire in strumenti finanziari derivati quali futures, contratti a termine (compresi i non-deliverable forward), swap (tra cuicredit default swap e total return swap), opzioni, così come altri prodotti strutturati. L'investimento in strumenti finanziari derivati assisterà il comparto a raggiungere i suoi obiettivi di investimento .
h)	Tecnica di gestione	Processo di investimento: top down e analisi fondamentale bottom-up, scelta della strategia, implementazione del portafoglio, manutenzione del portafoglio Fixed Income e gestione dei processi (gestione disciplinata e attiva, risk budgeting rigorosa). Il team ritiene che il modo migliore per sfruttare le inefficienze dei mercati asiatici è quello di applicare un attivo multi-strategy stile di investimento accoppiato con analisi top-down macro e bottom-up ricerca sul credito; il Team di gestione sembra combinare più decorrelate fonti di alfa per massimizzare il potenziale di over performance, e in tal modo di sfruttare disconnessione tra le tendenze fondamentali, di valutazione / aspettativa, e le distorsioni della curva;. All'interno di questo approccio integrato, l'analisi di credito è basato su un rigoroso processo di selezione degli emittenti. Essa si basa sulla ricerca di base con particolare attenzione sui fattori qualitativi. Il Team sfrutta la piattaforma di ricerca globale integrata di credito di oltre 30 analisti dedicati con sede a New York, Londra, Parigi e Hong Kong con specializzazione per settore e geografica, che copre circa 1.000 emittenti.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Il comparto ha un rigoroso processo di risk management sul Front Office, Middle Office e a livello di Gruppo. Per la descrizione di tale processo si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento

finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR, solo per il confronto (il fondo non ha un punto di riferimento ufficiale), è: il tasso di deposito Offshore Renminbi Overnight.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **859Liquidità altre valute 02**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio unico versato pari a 25.100,00 euro, di cui:

- 25.000,00 euro, corrispondenti al premio unico minimo contrattualmente previsto;
- 100,00 euro, corrispondenti all'onere dovuto all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, a titolo di spese di emissione di cui al punto 18.1.1., par. 18, Sez. C)

Combinazione BIM VITA 859Liquidità altre valute 02		**Momento della sottoscrizione**	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)**
VOCI DI COSTO			
A	**Costi di Caricamento**	0,00%	0,00%
B	**Spese di Gestione** *(*)*		1,26%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e senza tenere conto degli eventuali rimborsi commissionali riconosciuti, gli Oneri di gestione più elevati, fra quelli riportati nella tabella del successivo par. 18.2, Sez.C) per ciascuno degli OICR che costituiscono la Combinazione BIM VITA 859Liquidità altre valute 02.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di

quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.
(****) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 859Liquidità area euro05

Denominazione OICR	**FIDELITY - EURO CASH - EUR Y**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859LiquiditàAreaEuro05
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0346390353
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Fidelity Funds
	sede legale del gestore	2a, Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lussemburgo
	la nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Finalità	L'obiettivo del comparto è offrire agli investitori un reddito relativamente elevato e un reddito regolare in cui la sicurezza del capitale e l'elevata liquidità' rappresentano considerazioni prioritarie, per mezzo di portafogli composti da titoli di debito ed altre attività.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	Flessibile
b)	Obiettivo della gestione	Investimento in strumenti di debito con durata o vita residua inferiore ai 12 mesi.
c)	Valuta di denominazione	EUR (Euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY - EURO CASH - EUR Y, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR FIDELITY - EURO CASH - EUR Y

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è basso. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva del fondo. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti del fondo.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR FIDELITY - EURO CASH - EUR Y

f)	Categoria dell'OICR	Liquidità area euro.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Tenendo dovuto conto delle limitazioni di investimento imposte dalle leggi e dai regolamenti vigenti e comunque in via del tutto subordinata, il comparto puo' investire l'attivo netto in modo significativo in mezzi liquidi o strumenti equivalenti (compresi gli Strumenti del mercato Monetario negoziati su base regolare, purche' la scadenza media residua del portafoglio del comparto Monetario in oggetto non superi i 12 mesi); tali percentuali possono essere superate in via eccezionale qualora gli Amministratori ritengano che una percentuale diversa sia nel miglior interesse degli Azionisti.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa.
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti governativi, sovranazionali e corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Titoli di debito emessi da societa' o enti con rating minimo A2 di Moody's e con durta residua inferiore ai 12 mesi.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	La Sicav puo' investire in strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti con regolamento in contanti negoziati su un Mercato autorizzato

		e/o strumenti finanziari drivati negoziati over the counter ("derivati OTC"), a condizione che: - il sottostante sia costituito da strumenti quali: indici finanziari, tassi d'interesse, tassi di cambio o valute estere, in cui i comparti possono investire in conformita' ai rispettivi obiettivi di investimento. - le controparti delle transazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a prudenziale supervisione ed appartengano alle categorie approvate dall'autorita' di controllo lussemburghese; - i derivati OTC siano soggetti ad una valutazione affidabile e verificabile su base giornaliera e possano essere venduti, liquidati o chiusi mediante una transazione di compensazione in qualsiasi momento al valore equo su decisione della SICAV; inoltre, l'esposizione al rischio di una controparte di un Comparto in una transazione su derivati OTC non potra' mai superare il 10% del suo patrimonio netto quando la controparte sia un istituto di credito. La SICAV adottera' un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adottera', se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.
h)	Tecnica di gestione	Selezione di titoli bottom-up.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso di capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO

Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata, il benchmark non costituisce un parametro significativo.

Denominazione OICR	**SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859LiquiditàAreaEuro05
b)	Codice ISIN al portatore dell'OICR	IT0001318242
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Symphonia SGR SpA
	sede legale del gestore	Via Gramsci 7-10121 Torino Italia
	nazionalità del gestore	Italiana
	Gruppo di appartenenza del gestore	Gruppo Bancario Veneto Banca
d)	Finalità	E' un fondo obbligazionario che ha come obiettivo il graduale accrescimento del capitale investito a breve termine

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR		a1)	Tipologia di gestione	A benchmark
			a2)	Stile di gestione	Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametri di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 60% Merrill Lynch EMU Direct Govern. 1-3 anni, 40% Merrill Lynch EMU Government Bill.			
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)			

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-basso. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE

f)	Categoria dell'OICR	Liquidità area euro.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe in strumenti finanziari di tipo obbligazionario, ivi inclusi gli strumenti di tipo monetario, denominati in Euro. Il fondo può investire in misura residuale in OICR, anche collegati, coerenti con la politica di investimento. Il fondo potrà essere investito in modo significativo in titoli emessi da Italia, Germania, Francia e Spagna, dall'UE, da organismi pubblici europei quali BEI, EFSF, ESM e IBRD. Sono previsti investimenti in depositi bancari. La valuta di denominazione principale degli strumenti finanziari è l'euro.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Area Euro.
g.3)	Categorie di emittenti	l'OICR investe principalmente emittenti sovrani e organismi internazionali di carattere pubblico e in misura contenuta emittenti di tipo societario.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	La componente obbligazionaria ha una duration media inferiore a 2 anni. L'investimento è residuale in titoli aventi merito creditizio inferiore all'investment grade o privi di rating ed è residuale in titoli strutturati.

g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Utilizzo degli strumenti derivati finalizzato: (i) alla copertura dei rischi; (ii) ad una più efficiente gestione del portafoglio. L'esposizione in derivati non potrà superare il 100% del patrimonio netto (leva 2). Tale effetto di amplificazione si verifica sia sulle possibilità di guadagni, che di perdite. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del fondo. Il metodo degli impegni è utilizzato per il calcolo dell'esposizione complessiva del fondo.
h)	Tecnica di gestione	Lo stile di gestione è attivo, con possibili scostamenti della composizione del portafoglio rispetto al benchmark rappresentativo dell'andamento dei titoli obbligazionari dell'Area Euro specificato nel prospetto informativo. Al fine di determinare l'allocazione geografica, la filosofia d'investimento si basa: (i) sulla ricerca macroeconomica, con riferimento alle aspettative di crescita e di dinamica dei prezzi al consumo e alla produzione e (ii) sugli obiettivi ed interventi di politica monetaria delle Banche centrali. L'analisi della struttura dei tassi di interesse e del settore "corporate" costituisce un elemento importante di supporto, con utilizzo dell'analisi tecnica in via complementare. Il fondo non ha l'obiettivo di replicare il rendimento del benchmark.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

I parametri di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR sono: 60% indice Merrill Lynch EMU Direct Govern 1-3 anni, 40% indice Merrill Lynch EMU Government Bill.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **859Liquidità area euro 05**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio unico versato pari a 25.100,00 euro, di cui:

- 25.000,00 euro, corrispondenti al premio unico minimo contrattualmente previsto;
- 100,00 euro, corrispondenti all'onere dovuto all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, a titolo di spese di emissione di cui al punto 18.1.1., par. 18, Sez. C)

Combinazione BIM VITA 859Liquidità area euro 05		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	**Costi di Caricamento**	0,00%	0,00%
B	**Spese di Gestione** *(*)*		1,53%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione**	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e senza tenere conto degli eventuali rimborsi commissionali riconosciuti, gli Oneri di gestione più elevati, fra quelli riportati nella tabella del successivo par. 18.2, Sez.C) per ciascuno degli OICR che costituiscono la Combinazione BIM VITA 859Liquidità area euro 05.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.
(****) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 859Obbligazionari puri euro corporate 06

Denominazione OICR	**LO FUNDS EURO RESPONSIBLE CORPORATE FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriEuroCorporate06
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0210004429
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Lombard Odier Darier Hentsch (Jersey) Limited
	sede legale del gestore	P.O. Box 641, No. Seaton Place, St Herlier, Jersey JE 4 8YJ, Channel Island
	la nazionalità del gestore	Statunitense
d)	Finalità	L' OICR è un portafoglio diversificato di obbligazioni investment grade denominate in euro emesse da emittenti privati. I gestori dell' OICR si concentrano sulla selezione dei titoli senza discostarsi dal benchmark in termini di durata e curva dei rendimenti. La selezione dei titoli si basa su un processo in tre fasi (settori, emittenti ed emissioni), con un costante abbinamento dell'approccio di tipo top-down (valutazione dei mercati creditizi) e bottom-up (rischi di specifici emittenti). Ogni posizione dell' OICR deve essere convalidata e monitorata sia da analisti del valore relativo che da analisti creditizi.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays Euro – Aggregate: Corporates – 500MM.
c)	Valuta di denominazione	euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LO FUNDS EURO RESPONSIBLE CORPORATE FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR LO FUNDS EURO RESPONSIBLE CORPORATE FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell' OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell' OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle

		scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR LO FUNDS EURO RESPONSIBLE CORPORATE FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo può investire in modo significativo gli attivi in (i) titoli di debito denominati in valute diverse dall'Euro (comprese valute dei mercati emergenti), (ii) titoli di debito emessi o garantiti da emittenti non societari (compresi emittenti dei mercati emergenti), (iii) Disponibilità liquide ed equivalenti. L'approccio d'investimento applicato dal Gestore per selezionare i titoli si baserà su criteri di responsabilità che includono fattori sociali, ambientali, etici e/o di corporate governance e su un'analisi fondamentale degli emittenti, indipendentemente dal loro merito di credito.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	A discrezione del gestore.
g.3)	Categorie di emittenti	A discrezione del gestore.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	L'utilizzo di strumenti finanziari derivati nell'ambito della strategia d'investimento e in particolare di derivati su crediti o su tassi d'interesse potrebbe comportare un effetto leva più elevato e aumentare l'esposizione complessiva al rischio dell'OICR nonché la volatilità del suo valore netto d'inventario. Per effetto dell'utilizzo di derivati su crediti, nel caso di un evento creditizio l'OICR può dover accettare consegna di obbligazioni non classificate come affidabili ("non investment-grade") emesse in una valuta diversa da quella di riferimento.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Il Gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati non solo allo scopo di coprire i rischi o ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, ma anche nell'ambito della strategia d'investimento, sempre nel rispetto dei limiti fissati dalla normativa vigente.
h)	Tecnica di gestione	I gestori dell' OICR operano un'allocazione settoriale basata sull'analisi dei fattori creditizi (qualità, tendenza, ecc.) e tecnici (prospettive di offerta, valutazione, ecc.). I singoli emittenti di ciascun settore selezionato sono classificati in quattro categorie di rischio ("core holdings", "credit picks", "relative value" e "avoid") in base ai loro fondamentali creditizi e valore relativo. La selezione dei titoli è effettuata individuando le emissioni sottovalutate e analizzando il valore di specifiche caratteristiche obbligazionarie.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L' OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso di capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays Euro – Aggregate: Corporates – 500MM, benchmark interno di nuova costituzione che si basa sui fondamentali delle aziende e le rispettive industrie.

Denominazione OICR	**SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriEuroCorporate06
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0113257694
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Schroder Investment Management Ltd
	Sede legale del gestore	31 Gresham Street London EC2V 7QA (UK)
	Nazionalità del gestore	Londra
	Gruppo di appartenenza del gestore	Schroder Plc
d)	Finalità	Mira ad ottenere una crescita del capitale e del reddito nel lungo periodo tramite investimenti in obbligazioni, titoli a tasso fisso e variabile emessi da enti pubblici ed emittenti sovranazionali e societari.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Merrill Lynch EMU Corporate.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva del fondo. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti del fondo.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Obbligazioni, titoli a tasso fisso e variabile.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Area Euro.
g.3)	Categorie di emittenti	Governativi, sovranazionali, emittenti societari.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Gli investimenti in titoli di debito sono soggetti principalmente ai rischi di tasso di interesse, di credito e di insolvenza e, potenzialmente, al rischio cambio.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Nell'ambito del processo di investimento, il fondo potrebbe fare ricorso a derivati finanziari, che amplificano gli eventi di mercato, e potrebbero incrementare la volatilità dei prezzi
h)	Tecnica di gestione	L'analisi tradizionale economica e delle società é utilizzata per portare avanti decisioni d'investimento di tipo top-down e bottom-up, mantenendo sempre uno stile di gestione disciplinato in termini di rischio. Il risk budgeting viene distribuito in Asset allocation, Stock selection e tassi d'interesse. Il team di gestione é supportato dalla view degli analisti del credito e dagli specialisti del mercato dei titoli di stato.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Il Fondo è ad accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso di capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è: Merrill Lynch EMU Corporate. L'indice misura le performance di investimenti di tipo obbligazionario (titoli a reddito fisso di elevata qualità) denominati in Euro, emessi da enti (aziende e istituzioni finanziarie) dell'area dell'Euro. La durata residua dei titoli considerati deve essere superiore ad un anno. L'indice dà indicazione sul valore di un investimento di tipo obbligazionario in titoli di debito emessi da primari emittenti (Stati esclusi) appartenenti all'area Euro.

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriEuroCorporate06
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0010149120
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Carmignac Gestion
	Sede legale del gestore	Place Vendôme 24 75001 Parigi
	Nazionalità del gestore	Francia
d)	Finalità	L'OICR è orientato verso la ricerca di una performance assoluta costante con mantenimento dell'integrità del capitale. L'OICR investe principalmente in obbligazioni denominate in euro.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Euro MTS 1-3 anni.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR CARMIGNAC SECURITE, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR CARMIGNAC SECURITE

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevante scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR CARMIGNAC SECURITE

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate .
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe principalmente in obbligazioni in euro.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Area euro.
g.3)	Categorie di emittenti	Obbligazioni, titoli governativi e corporate (area euro).

g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Il rischio finanziario è quello normalmente legato alle gestioni discrezionali senza alcuna garanzia di risultato. In particolare in questo OICR occorrerà affrontare un rischio tassi (legato alla sensitività di portafoglio ed ai meccanismi di copertura) ed un rischio credito (legato alla scelta degli istituti emittenti).
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'uso di strumenti di copertura con lo scopo di proteggere parti o tutto il portafoglio è una delle componenti fondamentali della asset allocation tattica, opposta ad una visione di asset allocation strategica di luingo termine.Le coperture sono previste dalle linee guida del prospetto informativo dell'OICR: è possibile usare anche derivati di credito per la protezione dall'omonimo rischio.
h)	Tecnica di gestione	Gestione attiva, senza vincoli particolari di benchmark, ricerca di un ritorno assoluto con poca considerazione dei ritorni relativi al benchmark
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è costituito dall'indice: Euro MTS 1-3 anni.

Denominazione OICR	**TEMPLETON GLB HIGH YIELD "I" (EUR)**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriEuroCorporate06
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0300744595
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Franklin Advisers inc
	Sede legale del gestore	One Franklin Parkway San Mateo ca 944031906 USA
	Nazionalità del gestore	Statunitense
	Eventuale gruppo di appartenenza del gestore	Franklin Resources INC, One Franklin Parkway San Mateo Ca 94403 1906 Usa
d)	Finalità	Alto rendimento

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1)	Tipologia di gestione	A benchmark
		a2)	Stile di gestione	Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare		

		il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: JPM Global High Yield.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR TEMPLETON GLB HIGH YIELD "I" (EUR), dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR TEMPLETON GLB HIGH YIELD "I" (EUR)

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR TEMPLETON GLB HIGH YIELD "I" (EUR)

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investirà principalmente in titoli di debito di emittenti statunitensi e non, inclusi quelli dei Mercati Emergenti e potrà investire in strumenti finanziari derivati, titoli azionari, titoli legati al credito e strumenti del mercato monetario e può cercare esposizione a mutui a tasso variabile tramite fondi di investimento regolamentati. L'OICR può investire in modo residuale ilcapitale totale in quote di OICVM e altri OIC in titoli in default.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Obbligazioni globali.
g.3)	Categorie di emittenti	Obbligazioni governative-corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Rischio credito, rischio titoli in default, rischio derivati, rischio mercati emergenti, rischio tassi d'interesse, rischio titoli con basso rating o qualità non investment grade.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Le operazioni in strumenti derivati sono limitate e finalizzate alla gestione della liquidità e all'ottimizzazione del portafoglio.
h)	Tecnica di gestione	I fondi "Obbligazionari" mirano ad offrire all'investitore un reddito regolare costante. Gli investimenti di questi fondi sono concentrati su titoli che presentano tassi di rendimento cedole interessanti e al tempo stesso livelli di rischio contenuti.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.

j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è costituito dall'indice JPM Global High Yield.

Denominazione OICR	**LO FUNDS EURO BBB-BB FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriEuroCorporate06
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0563304459
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Lombard Odier Funds (Europe) SA
	sede legale del gestore	5, Allé Scheffer, 2520 Lussemburgo
	la nazionalità del gestore	Granducato del Lussemburgo
d)	Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Lombard Odier Asset Management (Europe) Ltd
	sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	Queensberry House, 3 Old Burlington Street, Londra W1S 3AB
	nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	Regno Unito
e)	Finalità	Mira a conseguire un miglior rendimento corretto per il rischio concentrandosi sul crossover (differenziale di rating) tra titoli investment grade e high yield.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays Euro-Aggregate: Corporates BBB/BB EUR cust.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LO FUNDS EURO BBB-BB FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR LO FUNDS EURO BBB-BB FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR LO FUNDS EURO BBB-BB FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	È un Comparto che investite i suoi attivi prevalentemente in obbligazioni, altri titoli di debito a tasso fisso o variabile e titoli di debito a breve termine di emittenti non governativi denominati in EUR e con un merito di credito pari almeno a BBB, BB . È possibile investire in modo significativo gli attivi del Comparto in (i) titoli di debito di emittenti governativi, (ii) titoli di debito denominati in USD, (iii) titoli di debito che possono essere classificati superiori a BBB o inferiori a BB, ma non inferiori a B o che sono ritenuti di qualità equivalente dal Gestore, nonché in (iv) Disponibilità Liquide ed Equivalenti. I settori, l'esposizione geografica (inclusi i mercati emergenti) e la scadenza del portafoglio saranno scelti a discrezione del Gestore. Il Comparto può essere esposto a un numero limitato di emissioni e di emittenti. Il Gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati (in particolare, ma non esclusivamente, derivati creditizi (compresi CDS), derivati su tassi d'interesse, inflazione, valute e volatilità) non solo allo scopo di coprire i rischi o ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, ma anche nell'ambito della strategia d'investimento. La Valuta di Riferimento è l'EUR. Il Comparto può detenere solo residualmente in in OIC.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	I settori, l'esposizione geografica (inclusi i mercati emergenti) e la scadenza del portafoglio saranno scelti a discrezione del Gestore.
g.3)	Categorie di emittenti	Prevalentemente emittenti societari.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Oltre al rischio emittente e al rischio tasso, il comparto è esposto ad una serie di rischi specifici: rischio di credito per emissioni sotto l'investmente grade, rischio Paesi emegrenti, rischio di concentrazione settoriale e/o regionale, rischio per investimenti in strumenti derivati.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Il Gestore è autorizzato ad utilizzare strumenti finanziari derivati (in particolare, ma non esclusivamente, derivati creditizi, compresi CDS, derivati su tassi d'interesse, inflazione, valute e volatilità) non solo allo scopo di coprire i rischi o ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, ma anche nell'ambito della strategia d'investimento.
h)	Tecnica di gestione	La selezione avviene in base a un processo di allocazione top-down, integrato da un approccio bottom-up. I gestori del fondo operano un'allocazione settoriale basata sull'analisi della qualità e delle tendenze creditizie sottostanti in ogni settore, unitamente all'esame di fattori tecnici (ad es. prospettive dell'offerta, valutazione). I singoli emittenti di ciascun settore selezionato sono suddivisi in quattro categorie di rischio ("core holdings", "credit picks", "relative value" e "avoid") in base ai loro fondamentali creditizi. La selezione degli emittenti nasce dunque dall'integrazione delle considerazioni fondamentali e di valore relativo.

i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il benchmark del fondo è: Barclays Euro-Aggregate: Corporates BBB/BB EUR cust.

Denominazione OICR	**OYSTER EUROPEAN CORPORATE BONDS**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriEuroCorporate06
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0167813129
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Oyster Asset Management SA. La società è parte del Gruppo SYZ & CO.
	sede legale del gestore	74 Grand Rue, 1660 - Lussemburgo
	la nazionalità del gestore	Lussemburgo
d)	Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Banque Syz & Co S.A. Advisor: Banca Albertini Syz & C. SpA. Le due società sono parte del Gruppo SYZ & CO.
	sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	Banque Syz & Co S.A.: Rue du Rhône 30, Casella postale 5015, CH-1211 Genève 11. Banca Albertini Syz & C. SpA: Via Borgonuovo, 14 I-20121 Milano.
	nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	Svizzera e italiana.
e)	Finalità	Il Fondo è stato lanciato nel 2003, poco dopo il lancio dell'Euro per rispondere alla domanda di obbligazioni societarie denominate in Euro da parte degli investitori.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: BofA Merrill Lynch EMU Corporate TR EUR.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR OYSTER EUROPEAN CORPORATE BONDS, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR OYSTER EUROPEAN CORPORATE BONDS

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR OYSTER EUROPEAN CORPORATE BONDS

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo deve investire i suoi attivi prevalentemente in obbligazioni emesse da società aventi sede legale nell'Unione europea o che svolgono una parte predominante della loro attività commerciale sul territorio dell'Unione europea. La valuta di riferimento è l'euro.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Obbligazioni societarie europee (principalmente Investment Grade, con la possibilità di investire anche in titoli High Yield).
g.3)	Categorie di emittenti	Prevalentemente emittenti societari.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Gli investitori sono principalmente esposti ai rischi di tasso e di credito, così come qualsiasi investimento in obbligazioni. Per l'investitore, il rischio principale di qualsiasi investimento in obbligazioni è la potenziale perdita di valore dell'investimento in seguito a: (i) un aumento dei tassi di interesse e/o (ii) un deterioramento della qualità creditiza dell'emittente, o anche (iii) la sua inadempienza nel rimborso del capitale alla data di scadenza o nel pagamento degli interessi. Per queste ragioni, l'investitore corre il rischio di recuperare un importo inferiore a quello che lui / lei ha investito. Rischio di investire in titoli ad alto rendimento. Gli investimenti "High Yield" o "sub-investment grade" corrispondono alla categoria descritta come "speculative" dalle principali agenzie di rating e presentano livelli elevati di rischio di credito e rischio di mercato. Tali titoli sono soggetti al rischio che l'emittente non riesca a rimborsare il valore nominale del titolo o a pagare gli interessi, e possono anche essere soggetti ad alta volatilità dei prezzi a seconda della fluttuazioni dei tassi di mercato, della percezione degli investitori dell'affidabilità degli emittenti e della liquidità generale del mercato. Di conseguenza, i comparti che investono in tali titoli sono destinati agli investitori esperti in grado di valutare adeguatamente i rischi e le opportunità di questo tipo di investimenti. Rischi connessi agli investimenti effettuati in altri OICR. Gli investimenti da parte del Fondo in altri OICR comporta i seguenti rischi: - Il valore di un investimento rappresentato da un OICR in cui il Fondo investe può essere influenzato dalle fluttuazioni della valuta del paese in cui tale OICR investe, o dalla normativa sul controllo dei cambi, dall'applicazione

		delle leggi fiscali dei diversi paesi, tra cui le ritenute, dai cambiamenti di governo o di politica economica o monetaria nei paesi interessati. Inoltre, va rilevato che il NAV del Fondo fluttuerà in funzione del NAV degli OICR in questione in particolare qualora siano interessati OICR che investono principalmente in azioni, presentando una maggiore volatilità rispetto a OICR che investono in obbligazioni e/o in altre attività finanziarie liquide; Inoltre, per il fatto che il Fondo investe in altri OICR, l'investitore è esposto a una potenziale duplicazione di spese e commissioni. Inoltre, il valore di un investimento in un OICR può essere influenzato dai seguenti fattori: - Carenza di liquidità; - La sospensione del NAV; - La volatilità degli investimenti effettuati; - Mancanza di informazioni disponibili; - Valutazione degli OICR; - Effetti degli investimenti o dei riscatti effettuati dagli investitori dell'OICR; - Rischio di concentrazione; - Mancanza di dati recenti; - Uso di tecniche specifiche degli OICR o dei loro gestori; - Utilizzo della leva finanziaria; - Rischi dovuti a investimenti in strumenti finanziari; - I rischi di interventi del governo. Tuttavia i rischi connessi agli investimenti in altri OICR sono limitati alla perdita dell'investimento fatto dal fondo. Rischio di controparte I Fondi possono essere esposti al rischio di perdite derivanti dal fatto che la controparte di una transazione potrebbe non riuscire a far fronte ai propri obblighi contrattuali prima che la transazione sia stata definitivamente regolata, in particolare in relazione con ai depositi a termine o ai depositi fiduciari e/o in connessione con le operazioni aventi ad oggetto strumenti derivati over-the-counter o ad operazioni di prestito titoli o a operazioni di pronti contro termine.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'utilizzo di strumenti derivati è autorizzato dal quadro normativo di UCITS IV. Tuttavia, il gestore del Fondo non investe in derivati o strumenti sintetici, ad eccezione per scopi di copertura sulle valute, percui l'utilizzo di questi strumenti è limitato. E' utilizzato un approccio legato all'esposizione per il monitoraggio del rischio legato agli strumenti derivati. Il limite è definito dal Comitato Rischi OYSTER in conformità con il regolamento UCITS IV. In concreto, l'esposizione massima di OYSTER European Opportunities è stata internamente fissata al 50% (esposizione lorda: max 150%).
h)	Tecnica di gestione	OYSTER European Corporate Bonds è gestito seguendo un approccio multi-step combinando analisi top-down e bottom-up, con un accento particolare sugli aspetti top-down. L'approccio top-down nella gestione di obbligazioni societarie è un fattore chiave di differenziazione della strategia di OYSTER rispetto ai suoi concorrenti. Questo approccio è totalmente giustificato dalle caratteristico dell'universo d'investimento del Fondo: • L'andamento dei credit spread è in gran parte legato al ciclo economico. Inoltre, il mercato europeo dei corporate bond è caratterizzato dal peso importante del settore finanziario (oltre il 50% dell'universo). Di conseguenza, l'approccio top-down è fondamentale e costituisce il driver più importante di questo tipo di strategia mediante un'allocazione settoriale variabile in funzione del ciclo economico e un'allocazione geografica variabile. • L'universo d'investimento del Fondo si concentra sui titoli Investment Grade ed è composto da emittenti con un basso rischio di credito. Di conseguenza, un'analisi creditizia approfondita non è così cruciale e il team di gestione può

		concentrarsi sui seguenti criteri nella scelta di singole obbligazioni: liquidità, fondamentali e rapporto rischio/rendimento.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il benchmark del Fondo è: BofA Merrill Lynch EMU Corporate TR EUR. È un indice che replica la performance delle obbligazioni societarie in Euro investment grade emesse nel mercato degli eurobond di uno stato membro dell'Euro.

Denominazione OICR	**PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD I**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriEuroCorporate06
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0726357444
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Pictet Asset Management S.A.
	sede legale del gestore	60 Route des Acacias CH-1211 Geneva 73.
	la nazionalità del gestore	Svizzera
d)	Finalità.	Il Fondo investe prevalentemente in strumenti a reddito fisso di bassa qualità ad alto rendimento, denominati in EUR, con una scadenza massima di 6 anni. La duration residua del portafoglio non sarà superiore a 3 anni.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Merrill Lynch EUR High Yield Ex Fin.BB-B 1-3Y Const (3%).
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD I, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD I

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD I

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe prevalentemente in un portafoglio di obbligazioni ad alto rendimento e altri strumenti di debito di seconda qualità, denominati in EUR o altre valute, nella misura in cui tali titoli sono complessivamente coperti in EUR e hanno un rating equivalente a B-, secondo la definizione dell'agenzia di rating Standard & Poor's o criteri qualitativi considerati equivalenti. La scadenza residua media del portafoglio non sarà superiore a 3 anni. Il Fondo può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Fondo può investire anche in prodotti strutturati, strumenti del mercato monetario e cartolarizzazioni. La valuta di denominazione è l'euro.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Area Euro.
g.3)	Categorie di emittenti	Governativi, sovranazionali e corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Investimenti in titoli c.d. strutturati; durata media finanziaria (duration) massima 6 anni sul singolo investimento, 3 anni media dell'intero portafoglio; investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo può servirsi di qualsiasi tipo di strumento derivato a fine di copertura e buona gestione del portafoglio.
h)	Tecnica di gestione	Gestione senza vincoli stringenti sul settore geografico o di attività economica. Principi guida nella selezione degli investimenti: elevato rendimento, denominazione in Euro o assimilati, rating minimo B- (Standard & Poor o equivalente). Il Fondo è gestito attivamente attraverso l'allocazione del suo patrimonio in strumenti a reddito fisso ad elevato rendimento e l'applicazione di un'approfondita analisi del credito fondamentale in un quadro di rigidi controlli dei rischi.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il benchmark del Fondo è: Merrill Lynch EUR High Yield Ex Fin.BB-B 1-3Y Const (3%). È un indice che include l'andamento delle emissioni obbligazionarie di emittenti non finanziari in Euro; tali emittenti debbono avere rating da BB1 a B3 sulla media delle valutazioni Moody's, S&P, Fitch.

Denominazione OICR	**SCHELCHER PRINCE OPPORTUNITE' EUROPEENNES C**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriEuroCorporate06
b)	Codice ISIN al portatore dell'OICR	FR0011026707
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Schelcher Prince Gestion
	Sede legale del gestore	11 bis rue Scribe - 75009 Paris - France
	Nazionalità del gestore	Francese
	Eventuale gruppo di appartenenza del gestore	Gruppo bancario Credit Mutuel Arkea
d)	Finalità	Il Comparto ha come obiettivo la rivalutazione del capitale a medio termine attraverso investimenti sia diretti che indiretti (es. tramite OICR) in strategie flessibili incentrate sui mercati obbligazionari e non solo.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Eonia +3%
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SCHELCHER PRINCE OPPORTUNITE' EUROPEENNES C, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR SCHELCHER PRINCE OPPORTUNITE' EUROPEENNES C

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.

e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR SCHELCHER PRINCE OPPORTUNITE' EUROPEENNES C

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto investe principalmente sui mercati obbligazionari, azionari, valutari attraverso l'investimento in securitites, Sicav, Fondi comuni d'investimento ed ETF. L'investimento in titoli diversi dall'euro può rappresentare solo residualmente le attività nette del comparto prevalentemente su USD. L'investimento sui mercati emergenti rappresenta solo residualmente le attività nette del comparto. Il comparto può prendere posizione su equity, solo in modo contenuto rispetto al volume del fondo via equity o via convertibili. La valuta di denominazione è prevalentemente l'euro.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
g.3)	Categorie di emittenti	Tutte le categorie di emittenti
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Il rischio finanziario è quello normalmente legato ad investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi Emergenti. La durata media finanziaria è dai 3 ai 5 anni.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Le operazioni in strumenti derivati sono possibili ai fini di copertura.
h)	Tecnica di gestione	Il comparto è focalizzato prevalentemente sull'investimento in strumenti obbligazionari di società aventi sede in Europa, pur potendo prendere posizione anche su titoli azionari e valute con particolare riferimento al cambio EUR/USD. Il processo di selezione dei titoli si articola su un'analisi delle caratteristiche e dei risultati dei medesimi all'interno della visione del team di gestione, che si distingue per i seguenti fattori: contrarian, catalista (valore aggiunto portato dal gestore essendo in diretto contatto con il mercato).
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è costituito dall'indice Eonia + 3%.

Denominazione OICR	**ODDO OPTIMAL INCOME CI-EUR**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriEuroCorporate06
b)	Codice ISIN al portatore dell'OICR	FR0011540533
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Oddo Asset Management
	Sede legale del gestore	12 boulevard de la madeleine Parigi - Francia
	Nazionalità del gestore	Francese
	Eventuale gruppo di appartenenza del gestore	Gruppo Oddo & Cie
d)	Finalità	L'obiettivo di gestione del Fondo è sovraperformare l'indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 5 anni, cercando al contempo di limitare la volatilità annua del portafoglio all'8%.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 75% Merrill Lynch Euro Corporate Index + 25% MSCI Europe (Net Return) MSCI EUROPE.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR ODDO OPTIMAL INCOME CI-EUR, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR ODDO OPTIMAL INCOME CI-EUR

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR ODDO OPTIMAL INCOME CI-EUR

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'allocazione obiettivo del fondo è in modo principale in titoli a reddito fisso (obbligazioni, strumenti del mercato monetario) emessi principalmente da società europee e in modo contenuto in azioni europee. La parte obbligazionaria ha la flessibilità di essere parzialmente o totalmente investita in strumenti del mercato monetario o pronti contro termine. L'esposizione obbligazionaria e azionaria può essere totalmente coperta tramite derivati. Il fondo può investire in depositi bancari; l'OICR non investe in attività riconducibili allo stesso gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione offerente. La valuta di denominazione è principalmente l'euro.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
g.3)	Categorie di emittenti	Governativi,Farmaceutici, Societari, Telecomunicazioni, Finanziari, Sopranazionali e altri.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Non sono presenti rilevanti fattori di rischio. La durata media finanziaria è dai 3 ai 6 anni.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'uso dei derivati a fini di copertura, l'incidenza dell'utilizzo dei derivati é di abbassare la volatilità (tuttavia, il rischio di credito puo' essere coperto solo fino a un massimo del 10%).
h)	Tecnica di gestione	Il gestore predilige un approccio finanziario top-down, cioè individua i settori merceologici dai quali ci si attende una migliore performance e sceglie i titoli (azionari e corporate) migliori al loro interno. L'allocazione delle risorse è indicativamente 75% obbligazionaria e 25% azionaria con una variazione di +/-5%. Non esistono per il settore obbligazionario corporate particolari politiche per quanto concerne il rischio credito. In particolare il gestore, per ciò che riguarda l'area azionaria europea, tende a ridurre la volatilità del portafoglio minimizzando la varianza del medesimo tramite l'azione sulle correlazioni.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è costituito dagli indici: 75% Merrill Lynch Euro Corporate Index e 25% MSCI Europe (Net Return) MSCI EUROPE.

Denominazione OICR	**SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO CORPORATE CLASSE I**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriEuroCorporate06
b)	Codice ISIN al portatore dell'OICR	IT0005154361
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Symphonia SGR SpA
	sede legale del gestore	Via Gramsci 7-10121 Torino Italia
	nazionalità del gestore	Italiana
	Gruppo di appartenenza del gestore	Gruppo Bancario Veneto Banca
d)	Finalità	E' un fondo obbligazionario che ha come obiettivo il graduale accrescimento del capitale investito a medio termine

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR		a1)	Tipologia di gestione	A benchmark
			a2)	Stile di gestione	Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametri di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 80% Merrill Lynch EMU Corporate, 20% Merrill Lynch EMU Government Bill.			
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)			

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO CORPORATE CLASSE I, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO CORPORATE CLASSE I

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO CORPORATE CLASSE I

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro corporate
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe in strumenti finanziari di tipo obbligazionario, ivi inclusi gli strumenti del mercato monetario, denominati in Euro e, in modo significativo, in valute estere. Il fondo può investire in misura contenuta in OICR coerenti con la politica di investimento; nel caso di OICR collegati l'investimento è residuale. Pur non essendo previsto l'investimento diretto in strumenti azionari, sono comunque ammessi OICR obbligazionari con la facoltà di investire una porzione residuale del patrimonio sui mercati azionari. Sono previsti investimenti in depositi bancari. La valuta di denominazione principale degli strumenti finanziari è l'euro.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Area Europa ed in modo significativo altri paesi.
g.3)	Categorie di emittenti	Principalmente emittenti di tipo societario.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	La componente obbligazionaria dell'investimento ha una duration media inferiore a 6 anni. L' investimento è contenuto in titoli aventi merito creditizio inferiore all'investment grade o privi di rating. Il gestore ordinariamente non pone in essere operazioni volte alla copertura del rischio di cambio, ferma restando la facoltà di assumere differenti scelte operative in specifici contesti di mercato. L'investimento è residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti ed è residuale in titoli strutturati.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Utilizzo degli strumenti derivati finalizzato: (i) alla copertura dei rischi; (ii) ad una più efficiente gestione del portafoglio. L'esposizione in derivati non potrà superare il 100% del patrimonio netto (leva 2). Tale effetto di amplificazione si verifica sia sulle possibilità di guadagni, che di perdite. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del fondo. Il metodo degli impegni è utilizzato per il calcolo dell'esposizione complessiva del fondo.
h)	Tecnica di gestione	La filosofia d'investimento si basa sulla ricerca macroeconomica, con riferimento alle aspettative di crescita e di dinamica dell'inflazione, nonché sugli obiettivi ed interventi di politica monetaria delle Banche centrali per la determinazione dell'allocazione geografica e valutaria. Per la selezione degli emittenti si privilegiano analisi economico finanziarie, quali le prospettive reddituali e le previsioni dei flussi di cassa, e il monitoraggio del merito di credito.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che

l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)
I parametri di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR sono: 80% Merrill Lynch EMU Corporate, 20% Merrill Lynch EMU Government Bill.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **859Obbligazionari puri euro corporate 06** si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio unico versato pari a 25.100,00 euro, di cui:
- 25.000,00 euro, corrispondenti al premio unico minimo contrattualmente previsto;
- 100,00 euro, corrispondenti all'onere dovuto all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, a titolo di spese di emissione di cui al punto 18.1.1., par. 18, Sez. C)

Combinazione BIM VITA 859Obbligazionari puri euro corporate 06		**Momento della sottoscrizione**	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)**
VOCI DI COSTO			
A	**Costi di Caricamento**	0,00%	0,00%
B	**Spese di Gestione** *(*)*		1,88%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e senza tenere conto degli eventuali rimborsi commissionali riconosciuti, gli Oneri di gestione più elevati, fra quelli riportati nella tabella del successivo par. 18.2, Sez.C) per ciascuno degli OICR che costituiscono la Combinazione BIM VITA 859Obbligazionari puri euro corporate 06.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.
(****) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 859Obbligazionari puri euro medio lungo termine 04

Denominazione OICR	**TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR)**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriEuroMedioLungoTermine04
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0195953079
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Franklin Advisers inc
	Sede legale del gestore	One Franklin Parkway San Mateo ca 944031906 USA
	Nazionalità del gestore	Statunitense
	Eventuale gruppo di appartenenza del gestore	Franklin Resources INC, One Franklin Parkway San Mateo Ca 94403 1906 Usa
d)	Finalità	Massimizzare, compatibilmente con una prudente gestione, il rendimento totale del'investimento che consiste in una combinazione di rendimetni da interesse, rivalutazione del capitale e profitti valutari.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: JP Morgan Global GBI TR
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR), dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR)

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR)

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro medio lungo termine.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR può investire il patrimonio totale in modo residuale in titoli in default e in modo contenuto in taluni strumenti finanziari detivati. Tali strumenti finanziari derivati possono includere, tra l'altro, swap, ad esempio credit default swap o total return swap, contratti a termine, contratti future e opzioni su tali contratti, incluso su titoli di stato, negoziate sui mercati regolamentati o over-the-counter. L'OICR potrà acquistare strumenti finanziari a reddito fisso e obbligazioni denominati e non denominati in Dollari USA e potrà detenere titoli di capitale nei limiti in cui tali titoli derivino dalla conversione o dallo scambio di un'azione privilegiata o di una obbligazione. Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per l'esplicitazione della scala qualitativa.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Obbligazioni globali.
g.3)	Categorie di emittenti	Obbligazioni governative.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Rischio derivativo, rischio mercati emergenti, rischio tassi d'interesse, rischio titoli basso rating.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Le operazioni in strumenti derivati sono limitate e finalizzate alla gestione della liquidità e all'ottimizzazione del portafolgio.
h)	Tecnica di gestione	I fondi "Obbligazionari" mirano ad offrire all'investitore un reddito regolare costante. Gli investimenti di questi fondi sono concentrati su titoli che presentano tassi di rendimento cedole interessanti e al tempo stesso livelli di rischio contenuti.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è costituito dall'indice JP Morgan Global GBI TR.

Denominazione OICR	**LO FUNDS EURO INFLATION-LINKED FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriEuroMedioLungoTermine04
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0455375872
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Lombard Odier Funds (Europe) SA
	Sede legale del gestore	5, Allé Scheffer, 2520 Lussemburgo
	Nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Denominazione del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Lombard Odier Darier Hentsch & Cie
	sede legale del soggetto cui è stata delegata la gestione	11, rue de la Corraterie, 1204 Genève, Svizzera
	nazionalità del soggetto cui è stata delegata la gestione	Svizzera
e)	Finalità	Il Fondo mira a sovraperformare il Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond Index puntando su obbligazioni indicizzate all'inflazione denominate in euro emesse dai Paesi dell'UEM.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays Euro Government Inflation-Linked Bd.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LO FUNDS EURO INFLATION-LINKED FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR LO FUNDS EURO INFLATION-LINKED FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR LO FUNDS EURO INFLATION-LINKED FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro medio lungo termine .
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	E' un OICR che investe i suoi attivi prevalentementein obbligazioni legate all'inflazione, altri titoli di debito a tasso fisso o variabile e titoli di debito a breve termine denominati in Eur emessi o garantiti da emittenti facenti parte dell'UME e/o da istituzioni sovranazionali. Significativamente potrà essere investito in (i) titoli di debito denominati in altre valute (comprese valute dei paesi emrgenti), (ii) titoli di debito emessi o garantiti da emittenti sovrani non facenti parte dell'UME (compresi emittenti dei mercati emergenti), (iii) titoli di debito di emittenti non sovrani /non sovranazionali, (iv) valute (comprese quelle dei mercati emergenti) e/o (v) disponibilità liquide ed equivalenti. Gli investimenti in valuta estera non sono coperti in Euro. La scadenza del portafoglio e le valute saranno selezionate a discrezione del Gestore. L'OICR può essere esposto ad un numero limitato di emittenti.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	L'allocazione geografica rispetto all'indice di riferimento è basata sull'analisi del contesto economico globale e sui fattori locali specifici di ogni Paese.
g.3)	Categorie di emittenti	Governativi e sopranazionali.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	L'utilizzo di strumenti finanziari derivati nell'ambito della strategia d'investimento potrebbe comportare un effetto leva più elevato e aumentare l'esposizione complessiva al rischio dell'OICR nonché la volatilità del suo valore netto d'inventario. Il valore degli investimenti può diminuire o aumentare e gli investitori potrebbero non riuscire a recuperare la somma investita.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Il Gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati in particolare, ma non esclusivamente, swap connessi all'inflazione derivati creditizi (compresi CDS) e derivati su tassi d'interesse, inflazione, valute e volatilità non solo allo scopo di coprire i rischi o ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, ma anche nell'ambito della strategia d'investimento, sempre nel rispetto dei limiti fissati dalle Limitazioni agli investimenti. L'utile non realizzato dagli strumenti finanziari derivati su valute verrà preso in considerazione ai fini della politica d'investimento.
h)	Tecnica di gestione	La prima fase del processo di selezione consiste nell'applicare lo scenario macroeconomico di Lombard Odier. I gestori del Fondo sottopongono quindi il mercato delle obbligazioni indicizzate all'inflazione a un'analisi approfondita (fattori endogeni, tecnici e di valutazione) al fine di stabilire il posizionamento in termini di inflazione, duration e curva dei rendimenti. La selezione finale delle obbligazioni tiene conto delle prospettive sui fondamentali dei diversi Paesi dell'UEM e di fattori legati ai singoli mercati. L'OICR può essere esposto ad un numero limitato di emittenti.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è costituito dall'indice Barclays Euro Government Inflation-Linked Bd. L'indice Barclays Euro Government Inflation-Linked Bd fa riferimento al rendimento totale (è calcolato con tecnica di total return) delle obbligazioni governative dell'area euro legate alla variabile inflazione. E' calcolato e ripesato giornalmente da Barclays. Misura quindi il rendimento di strumenti di debito a reddito fisso o variabile, rappresentati da obbligazioni denominate in euro legate all'inflazione con una scadenza residua di 5 anni e provenienti da emittenti di primo ordine ossia Governi, Enti Pubblici, Organizzazioni Internazionali, Banche o Società.

Denominazione OICR	**H2O MULTIBONDS I-C EUR**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriEuroMedioLungoTermine04
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0010930438
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	H2O AM LLP
	Sede legale del gestore	10 Old Burlington Street Londra W1S3AG Regno Unito
	Nazionalità del gestore	Inglese
	L'eventuale gruppo di appartenenza del gestore	Natixis Global Asset Management
e)	Finalità	Il Fondo mira a sovraperformare l'indice JPM GBI Broad Index di un 2% all'anno per un orizzonte minimo di tempo di 3 anni

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: JPM GBI Broad Index.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR H2O MULTIBONDS I-C EUR, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR H2O MULTIBONDS I-C EUR

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR H2O MULTIBONDS I-C EUR

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri euro medio lungo termine.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Government bond e governativi globali, obbligazioni corporate e collateralizzate, valute (OCSE e non OCSE). L'universo degli strumenti MultiBonds di H2O utilizzabili è ampio e abbastanza libero da vincoli. Comprende tutte le tipologie di bond, tra cui bond a tasso fisso, a tasso variabile, indicizzati e altri ancora. La liquidità del fondo può essere gestita attraverso l'acquisizione di tutti i tipi di strumenti del mercato monetario (buoni del Tesoro a breve termine, buoni del Tesoro con interesse annuale, Commercial Paper, Euro Commercial Paper e OICVM del mercato monetario), depositi e stipula di contratti di acquisto a pronti (con patto di rivendita a termine). L'esposizione massima che il fondo può avere nei confronti dell'OICVM è pari al 10% del suo patrimonio netto. Il patrimonio del fondo può essere esposto a tutte le divise, sia OCSE che extra-OCSE, long e short, con un impegno lordo massimo del 50% (EUR escluso). Il fondo utilizza in maniera principale titoli in Euro e Dollari Statunitensi.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
g.3)	Categorie di emittenti	Tutte le categorie di emittenti.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Sono previsti investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti La durata media finanziaria è di 4,23.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Nell'ambito del processo d'investimento adottato, i gestori di portafoglio di H2O fanno ampio uso di derivati e attuano strategie di mercato liquide, trasparenti e reattive. I derivati costituiscono una valida alternativa agli strumenti di liquidità e sono completamente integrati nel processo d'investimento. Possono assolvere tre funzioni: investimento, copertura e leva finanziaria (ove consentito). • I future rappresentano il modo più efficiente ed economico per assolvere queste tre funzioni sui mercati mondiali del debito • Le posizioni su bond e su valute vengono segregate facendo ricorso ai mercato dei repo o degli swap • Per la gestione delle valute offshore, si utilizzano contratti forward in valuta non cedibili (NDF) • Le opzioni possono essere usate sui mercati obbligazionari e valutari. Il Gestore usa in gran parte derivati quotati sui mercati obbligazionari e valutari. In caso di necessità, i gestori fanno ricorso a derivati OTC (soprattutto opzioni Forex). I derivati quotati e gli strumenti Forex classici (plain vanilla) rappresentano oltre il 90% delle operazioni dei portafogli del Gestore. I derivati OTC rappresentano meno del 5% delle transazioni totali. I derivati OTC sono costituiti essenzialmente da opzioni Forex.
h)	Tecnica di gestione	Il Gestore fonda il proprio processo d'investimento sul lavoro di squadra, che si affida al contributo libero e trasparente di tutti i gestori di portafoglio. Seguendo l'evoluzione dei mercati, il team è impegnato in un confronto continuo per determinare le opinioni d'insieme (Market View) sui principali mercati obbligazionari globali, corporate ed emergenti, oltre che sui mercati valutari. Questa dinamica quotidiana, che consente reattività ed efficienza, è sostenuta e regolata da un comitato settimanale sull'investimento, cui fa seguito la pubblicazione di un elenco aggiornato delle Market View. Queste opinioni sono il risultato di una valutazione macroeconomica e di

		considerazioni sui flussi e possono essere corredate da analisi di grafici e correlazioni. Si suddividono in opinioni direzionali, sul valore relativo e specifiche/tematiche e sono rigorosamente qualitative (discrezionali). Il processo adottato da H2O non prevede che i gestori dei fondi esprimano un parere su tutti gli asset, ma solo sulle strategie su cui essi hanno un'opinione. Per esempio, un'unica opinione sull'euro genererà una serie di rendimenti (positivi o negativi) su tutte le altre valute europee (CHF, NOK, SEK ecc.). Inoltre le opinioni dei gestori possono essere espresse sia in termini direzionali che in termini relativi. Queste opinioni vengono poi quantificate dall'analista di ricerca quantitativa attraverso uno strumento proprietario di ottimizzazione basato sulla metodologia Black-Litterman. Questo processo di conversione inizia assegnando i punti zeta (z-scoring) alle opinioni selezionate e calcolando i singoli rendimenti attesi (al di sopra della liquidità) utilizzando le volatilità pregresse. Quindi, attraverso una matrice di covarianza, si procede a calcolare i rendimenti attesi su tutti gli asset compresi nell'universo d'investimento del portafoglio. H2O si affida a una matrice di varianza-covarianza su 6 anni che abbraccia circa 80 asset (bond decennali, 16 spread della curva dei rendimenti, 16 spread paese, 28 tassi Forex, 10 mercati obbligazionari di debito estero ecc.). Le visioni qualitative vengono convertite in previsioni quantitative che prendono in considerazione le volatilità pregresse e le correlazioni. Queste vengono poi riconciliate con i vincoli specifici dei singoli portafogli allo scopo di costruire portafogli modello coerenti, caratterizzati da una mappatura completa e dettagliata delle allocazioni del rischio su bond/credito/valute e delle strategie in termini di valore relativo. In tutti i casi, vi sono 14 fonti principali di valore aggiunto: 1. L'esposizione: si riferisce all'esposizione del portafoglio alla duration modificata ai government bond decennali G4 (25% Titoli di Stato US + 25% Gilt britannici + 25% Bund + 25% JGB); 2. Allocazione per paese: strategie long/short tra i government bond decennali G4; 3. Allocazione sulla curva dei rendimenti: strategie long/short tra quattro segmenti ([1-3 anni], [3-7 anni];[7-15 anni];[15+ anni] della gamma di scadenze G4; 4. Selezione bond/Selezione paese: strategie long/short tra i government bond G4 e tutti gli altri government bond decennali OCSE (per esempio, GIIPS rispetto a Bund; Bonos messicani; bond australiani rispetto a Titoli di Stato US ecc.); 5. Esposizione all'USD: esposizione al blocco USD rispetto ad altri tre blocchi valutari, segnatamente il blocco EUR (divise europee), il blocco commodity currency (CAD, AUD, NZD, ZAR) e il blocco yen (JPY e KRW); 6. Strategie interblocco tra i tre blocchi EUR, commodity currency e yen, escluso il blocco USD (per esempio, long EUR/JPY e long EUR/CAD); 7. Strategie infrablocco all'interno dei tre blocchi EUR, commodity currency e yen (per esempio, short GBP/EUR, short NZD/CAD, long JPY/KRW); 8. Esposizione alle valute dei paesi emergenti (verso tutte le altre valute, principalmente esterne all'OCSE). 9. L'esposizione a Credito/Paesi Emergenti corrisponde all'esposizione ai mercati del credito rappresentati da sei settori di pari peso: High Grade, Investment Grade, High Yield, ABS/MBS, Governativi Emergenti e Locali Emergenti; 10. L'allocazione si riferisce alle posizioni long/short tra questi sei settori (per esempio, long IG rispetto a HY); 11. Selezione dei paesi emergenti: selezione di paesi e settori all'interno dei due settori emergenti summenzionati; 12. Selezione mercati corporate: selezione di paesi e settori all'interno dei

		quattro settori non emergenti sopraelencati; 13. Negoziazione: trading a breve termine (da infragiornaliero a inferiore a una settimana) sui mercati di bond future e valute; 14. La gestione attiva della liquidità influisce sul rendimento (al di sopra del tasso di riferimento del mercato monetario) del collocamento attivo della liquidità del fondo.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è costituito dall'indice JPM GBI Broad Index.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **859Obbligazionari puri euro medio lungo termine 04**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio unico versato pari a 25.100,00 euro, di cui:

- 25.000,00 euro, corrispondenti al premio unico minimo contrattualmente previsto;
- 100,00 euro, corrispondenti all'onere dovuto all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, a titolo di spese di emissione di cui al punto 18.1.1., par. 18, Sez. C)

Combinazione BIM VITA 859Obbligazionari puri euro medio lungo termine 04		**Momento della sottoscrizione**	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)**
VOCI DI COSTO			
A	**Costi di Caricamento**	0,00%	0,00%
B	**Spese di Gestione** *(*)*		1,58%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e**	0,00%	0,00%

	riconoscimenti di quote		
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e senza tenere conto degli eventuali rimborsi commissionali riconosciuti, gli Oneri di gestione più elevati, fra quelli riportati nella tabella del successivo par. 18.2, Sez. C) per ciascuno degli OICR che costituiscono la Combinazione BIM VITA 859Obbligazionari puri euro medio lungo termine 04.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.
(***) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 859Obbligazionari puri internazionali corporate10

Denominazione OICR	**PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND EUR (HEDGED)**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	IE00B0105X63
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Allianz Global Investors of America L.P. (AGI)
	sede legale del gestore	NYMPHENBURGER Str.112-116 80636 MONACO
	la nazionalità del gestore	Tedesca
d)	Finalità	Massimizzare il rendimento totale, minimizzando il rischio rispetto al benchmark.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	A1) Tipologia di gestione: A Benchmark A2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays Aggregate Index Hedged Eur
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND EUR (HEDGED), dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND EUR (HEDGED)

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell' OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell' OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND EUR (HEDGED)

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Titoli a reddito fisso di diverse scadenze. La duration del Fondo sarà tra 3 e 6 anni.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	A discrezione del gestore.
g.3)	Categorie di emittenti	Le categorie di investimento comprendono titoli di stato, mutui ipotecari, credito investment grade, alto rendimento, mercati sviluppati non USA, mercati emergenti, obbligazioni di enti locali/altro, equivalenti di liquidità netti.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Non rilevanti.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	PIMCO ha sempre utilizzato in modo attivo la maggior parte degli strumenti derivati in modo prudente o conservativo. La società ultilizza gli strumenti derivati solamente per assumere le posizioni consentite nell'ambito delle linee guida complessive del portafoglio, in linea con il profilo di rischio target.
h)	Tecnica di gestione	Analisi approfondita della volatilità – Oltre a prevedere la direzione dei tassi di interesse è fondamentale tracciare una previsione sulla volatilità per la gestione di un portafoglio obbligazionario, dato che la volatilità influisce direttamente sulla performance relativa dei diversi settori del mercato obbligazionario. L'aumento della volatilità favorisce le obbligazioni non redimibili, come i titoli del Tesoro, mentre la diminuzione della volatilità favorisce gli strumenti redimibili, come obbligazioni societarie e mutui ipotecari. La volatilità influisce inoltre sulla corretta struttura del portafoglio. Per un determinato obiettivo di duration, la volatilità influirà su un portafoglio che consiste in un mix di obbligazioni long e short in modo diverso rispetto a un portafoglio intermedio puro. Inoltre la volatilità influisce sulla scelta della cedola, sulla qualità di credito, sull'utilizzo di future e opzioni e sull'analisi di titoli più complessi. Rotazione settoriale – l' universo comprende tutti i settori del mercato obbligazionario: titoli di stato, obbligazioni societarie, mutui ipotecari, titoli ABS garantiti da attivi, mercati monetari, mercati emergenti, obbligazioni indicizzate all'inflazione e internazionali con copertura. La rotazione settoriale che viene applicata dipende dalle variazioni delle valutazioni relative tra le diverse classi di obbligazioni. Una sofisticata analisi proprietaria contribuisce alla valutazione delle opportunità settoriali e alla determinazione del prezzo dei singoli titoli nell'ambito dei diversi settori. Posizionamento sulla curva dei rendimenti - L'esposizione sulla curva dei rendimenti, ovvero la posizione del portafoglio rispetto alla gamma delle scadenze, è importante in quanto un posizionamento adeguato può conferire valore aggiunto influenzando il rendimento complessivo del portafoglio e generando un guadagno al variare della forma della curva dei rendimenti. (In genere, la curva dei rendimenti si appiattisce quando l'economia rallenta e diventa più ripida quando l'economia accelera.) Un processo bottom-up per identificare i titoli sottovalutati – l' analisi sui singoli titoli è fondamentale per la costruzione del portafoglio. Dopo aver definito le principali strategie macroeconomiche o "top-down" vengono costruitii portafogli su singoli titoli che nel complesso consentono di ottenere in modo ottimale l'obiettivo. Vengono utilizzate quindi tecnologie all'avanguardia e ci si avvale della competenza dei professionisti su tutti i principali settori del reddito fisso. Ricerca quantitativa - A causa delle complessità dei mercati del reddito fisso PIMCO ha sviluppato una serie di strumenti quantitativi proprietari con l'obiettivo di valutare appieno il modo in cui i titoli reagiscono alle variazioni

		dei tassi di interesse e delle condizioni del mercato, identificando le opportunità in termini di valore relativo. Fondamentali di credito – Viene attribuita enorme importanza all'analisi indipendente nella valutazione delle obbligazioni societarie. PIMCO non fa mai affidamento solo sulle agenzie di rating. I gestori di portafoglio senior, che vantano molti anni di esperienza nella negoziazione di obbligazione societarie e nell'analisi del credito, collaborano con un team di analisti del credito che valutano le singole emissioni. Le dimensioni e la reputazione di PIMCO consentono un contatto diretto con i dirigenti delle aziende, che è fondamentale per il processo di valutazione. Vengono effettuati incontri con i manager aziendali con la frequenza necessaria per essere costantemente aggiornati sulla situazione finanziaria e operativa di una società. Gli sforzi vengono concentrati sulle società con un'organizzazione solida, una posizione competitiva forte nell'ambito del proprio settore e flessibili da un punto di vista finanziario. Gli investimenti vengono concentrati nelle emissioni che presentano profili di credito in miglioramento, il potenziale di una revisione al rialzo della valutazione da parte delle agenzie di rating e quindi maggiori possibilità di crescita del capitale. Selezione delle emissioni - PIMCO ha sviluppato le proprie competenze in una varietà di settori del reddito fisso attraverso i propri specialisti che si concentrano su ogni area di rilievo del reddito fisso. Attraverso la valutazione del valore relativo dei singoli titoli è possibile cogliere valore aggiunto per i clienti.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso di capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays Aggregate Index Hedged Eur

Denominazione OICR	**JB BF ABSOLUTE RETURN EUR**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0186678784
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Swiss & Global Asset Management Ltd.
	sede legale del gestore	Hohlstrasse 602 CH- 8010 Zurigo
	la nazionalità del gestore	Svizzera

	l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore	GAM Holding
d)	Denominazione delsoggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Sub-Advisor: Augustus Asset Managers Ltd.
	sede legale del soggetto cui è stata delegata la gestione	12 St. Jame's Place, Londra
	nazionalità del soggetto cui è stata delegata la gestione	Inglese
e)	Finalità	L'OICR consente agli investitori di delegare le proprie decisioni d'investimento ad esperti specialisti. L'obiettivo d'investimento è conseguire risultati positivi indipendentemente dall'andamento del mercato. Per un confronto della performance viene utilizzato l'Euribor a 3 mesi come benchmark di riferimento.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	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. L'obiettivo annuale di rendimento, al netto delle commissioni di gestione, è pari al tasso Euribor 3 mesi Parametro di riferimento (c.d. Benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Euro Cash Indices LIBOR Total Return 3 Months.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JB BF ABSOLUTE RETURN EUR**,** dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR JB BF ABSOLUTE RETURN EUR

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR JB BF ABSOLUTE RETURN EUR

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate.

g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	La Società investe il valore netto d'inventario di ogni OICR in modo residuale in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e in modo contenuto in depositi di uno stesso istituto. La valuta di denominazione è EUR (euro).
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale.
g.3)	Categorie di emittenti	Governativi, sopranazionali, corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Il valore dei beni patrimoniali inclusi nell'OICR si basa sulle quotazioni di borsa giornaliere. A causa delle oscillazioni delle quotazioni, esso può aumentare o anche diminuire. Sussiste quindi il rischio che un investitore non ricavi la somma originariamente investita. Il valore dei beni patrimoniali dipende principalmente dal contesto economico, dall'andamento dei tassi d'interesse, dalle scadenze e dalla solvibilità dei debitori. Esso dipende inoltre dalla situazione della domanda e dell'offerta alla borsa, che a sua volta è fortemente influenzata dalle aspettative degli operatori di mercato. Gli investitori la cui valuta di riferimento si discosta dalla valuta di investimento dell'OICR possono incorrere in rischi di cambio. L'OICR può detenere prodotti finanziari derivati per la copertura del rischio o in vista di un più agevole raggiungimento dell'obiettivo d'investimento. Gli investimenti nei paesi emergenti ("emerging markets") sono caratterizzati da maggiori rischi (liquidità, incertezza a livello politico ed economico, elevata inflazione, etc.). Di norma non può essere garantito che gli obiettivi della politica d'investimento saranno effettivamente conseguiti.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'utilizzo prudente di questi derivati ed altre tecniche di investimento e strumenti finanziari particolari può essere vantaggioso, ma allo stesso tempo presenta rischi diversi ed in alcuni casi anche maggiori rispetto a quelli delle forme di investimento tradizionale, nello specifico: rischi di mercato; controllo e sorveglianza; rischi di liquidità; rischi di controparte; rischi connessi a transazioni di credit default swap ("CDS"); rischi connessi a transazioni di spread default swap ("CSS"); rischi connessi a transazioni di inflation swap; ulteriori rischi derivanti da differenti metodi di valutazione.
h)	Tecnica di gestione	L'OICR è autorizzato a ricorrere a tecniche e strumenti destinati ad una efficiente amministrazione del portafoglio degli investimenti, in particolare a scopo di copertura.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Euro Cash Indices LIBOR Total Return 3 Months.

L'indice Euro Cash LIBOR Total Return 3 Months rappresenta l'andamento del tasso LIBOR in Euro a 3 Mesi capitalizzato.

Denominazione OICR	**AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR - I**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	FR0010032573
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Crédit Agricole Asset Management - filiale Londinese
	sede legale del gestore	41, Lothbury, London EC2R 7HF, United Kingdom
	la nazionalità del gestore	Inglese
d)	Finalità	Alla luce degli investimenti, degli obiettivi e delle strategie di questo OICR, esso risulta appropriato per gli investitori che cercano di tutelare i propri investimenti da fluttuazioni legate alla volatilità. L'obiettivo di questo OICR è di ottenere un rendimento complessivo stabile mediante una combinazione di incremento del capitale e reddito. Più in particolare, per i Comparti Obbligazionari che investono in titoli di Stato, l'obiettivo è di far ottenere agli investitori un rendimento complessivo corrispondente almeno a quello che può derivare dai relativi mercati dei titoli di Stato in cui investe l'OICR, tramite investimenti in titoli a reddito fisso di elevata qualità. Un investimento nell'OICR non è un deposito presso una banca o altro istituto di deposito garantito. L'investimento può non risultare appropriato per tutti gli investitori. L'OICR non si propone di essere un programma completo di investimento e gli investitori dovrebbero tenere in considerazione i propri obiettivi di investimento di lungo periodo e le proprie esigenze finanziarie nel prendere decisioni di investimento relative all'OICR in esame. L'investimento nell'OICR è inteso come un investimento a lungo termine. L'OICR non dovrebbe essere utilizzato come uno strumento di trading.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	L'obiettivo di questo OICR è di ottenere un rendimento complessivo stabile mediante una combinazione di incremento del capitale e reddito. Più in particolare, per i Comparti Obbligazionari che investono in titoli di Stato, l'obiettivo è di far ottenere agli investitori un rendimento complessivo corrispondente almeno a quello che può derivare dai relativi mercati dei titoli di Stato in cui investe l'OICR, tramite investimenti in titoli a reddito fisso di elevata qualità. Un investimento nell'OICR non è un deposito presso una banca o altro istituto di deposito garantito. L'investimento può non risulta- re appropriato per tutti gli investitori. L'OICR non si propone di essere un programma completo di investimento e gli investitori dovreb- bero tenere in considerazione i propri obiettivi di investimento di lungo periodo e le proprie esigenze finanziarie nel prendere decisioni di investimento relative all'OICR in esame. L'investimento nell'OICR è inteso come un investimento a lungo termine. L'OICR non dovrebbe essere utilizzato come uno strumento di trading.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR - I, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR - I

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR - I

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR può investire principalmente il patrimonio in obbligazioni emesse o garantite da Stati membri dell'OCSE, Obbligazioni non governative OCSE "Investment Grade", tutte le divise OCSE e non. L'OICR potrà investire residualmentein quote/azioni di OICVM e/o di altri OICR e in obbligazioni non governative non OCSE senza limiti di rating.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale.
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti governativi, sopranazionali, societari, c.d. corporate, altro.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Gli investimenti in titoli di credito sono soggetti principalmente a rischi relativi al tasso di interesse, rischi creditizi e rischi connessi al pagamento anticipato connaturati alle obbligazioni. L'utilizzo di strumenti derivati da parte dell'OICR quale parte del proprio processo di investimento e di specifiche strategie di investimento può esporre l'investitore a Rischi legati alla Gestione ed alla Strategia di Investimento nonché a Rischi legati alle transazioni in strumenti derivati. Inoltre, poiché l'investimento in un dato OICR può essere effettuato o coperto in una valuta diversa da quella di riferimento, l'acquisto di Azioni dell'OICR stesso può comportare l'esposizione ad un Rischio di Cambio.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'utilizzo di strumenti derivati costituirà parte integrante delle politiche e delle strategie di investimento di ciascun OICR. Contratti future, opzioni, contratti differenziali, contratti forward, warrant, swap e altri strumenti derivati verranno utilizzati a fini di arbitraggio, copertura e/o sovraesposizione. Ciascun OICR potrà acquistare o vendere titoli mediante contratti di riacquisto con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio."
h)	Tecnica di gestione	Gestione "a benchmark" di tipo "attivo"
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Un controllo globale e preciso del rischio è effettuato attraverso il controllo del Tracking Error ex-ante dell'OICR (annuale, 66% intervallo di confidenza) rispetto all'indice di referimento. Esso si situerà in una forchetta compresa tra il 3% e il 6%.

j)	Destinazione dei proventi	Distribuzione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) è JP Morgan Global GBI Broad TR.
L'indice "JP Morgan Global GBI Broad TR" incorpora la performance del mercato dei Government Bond di 27 Paesi sviluppati: Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Portogallo, Sud Africa, Spagna, Svezia, Regno Unito, Stati Uniti, Grecia, Polonia, Austria, Singapore, Corea, Repubblica Ceca, Hong Kong, Ungheria, Messico. E' un indice "total return" il cui rendimento tiene conto delle variazioni dei prezzi, dei rimborsi di capitale, dei pagamenti di cedole, dei ratei di interessi maturati e dei redditi derivanti dal reinvestimento dei flussi di cassa infra-mensili con l'assunzione che i flussi di cassa siano reinvestibili nei titoli di Stato che fanno parte dell'indice.

Denominazione OICR	**TEMPLETON GLB TOTAL RETURN "I" (EUR)**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0260871040
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Franklin Advisers inc
	Sede legale del gestore	One Franklin Parkway San Mateo ca 944031906 USA
	Nazionalità del gestore	Statunitense
	Eventuale gruppo di appartenenza del gestore	Franklin Resources INC, One Franklin Parkway San Mateo Ca 94403 1906 Usa
d)	Finalità	Ricerca del rendimento assoluto come combinazione di rendimento da interessi, apprezzamento del capitale e guadagni sulle valute

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	L'obiettivo dell'OICR 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.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR TEMPLETON GLB TOTAL RETURN "I" (EUR), dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR TEMPLETON GLB TOTAL RETURN "I" (EUR)

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso,

		medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR TEMPLETON GLB TOTAL RETURN "I" (EUR)

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR, in condizioni normali di mercato, investirà principalmente in titoli di debito trasferibili denominati in euro, a reddito fisso, a tasso variabile e garantiti da attività, e in obbligazioni di debito (comprese obbligazioni convertibili) denominate in euro di governi, entità sovranazionali, enti parastatali e società oltre che in taluni strumenti finanziari derivati. L'OICR potrà altresì investire residualmente ilproprio patrimonio totale in quote di OICVM e altri OIC.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Obbligazioni governative o societarie.
g.3)	Categorie di emittenti	Obbligazioni governative e corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Rischio credito, rischio dei derivati,rischio mercati emergenti, rischio tassi d'interesse, rischio dei titoli con basso rating.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Le operazioni in strumenti derivati sono limitate e finalizzate alla gestione della liquidità e all'ottimizzazione del portafolgio.
h)	Tecnica di gestione	I fondi "Obbligazionari" mirano ad offrire all'investitore un reddito regolare costante. Gli investimenti di questi fondi sono concentrati su titoli che presentano tassi di rendimento cedole interessanti e al tempo stesso livelli di rischio contenuti.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è costituito dall'indice Barclays Multiverse TR.

Denominazione OICR	**JANUS FLEXIBLE INCOME "I" (EUR)**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	IE0009516810
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Janus Capital Management LLC
	sede legale del gestore	151 Detroit Street Denver, Colorado 80206
	la nazionalità del gestore	USA
	l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore	Janus Capital Group
d)	Finalità	L'OICR si propone di massimizzare il rendimento, grazie ad una combinazione tra ingressi e apprezzamento del capitale,investendo in un'ampia gamma di obbligazioni. Gli investimenti vengono effettuati principalmente sul mercato statunitense.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark)
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JANUS FLEXIBLE INCOME "I" (EUR), dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR JANUS FLEXIBLE INCOME "I" (EUR)

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR JANUS FLEXIBLE INCOME "I" (EUR)

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Gli investimenti sono rappresentati in via prevalente da obbligazioni societarie USA "Investment Grade" e in via contenuta da emissioni obbligazionarie americane al di sotto del livello di "Investment Grade" e da titoli di stato e di enti pubblici USA. Infine l'OICR investe in via residuale in

		obbligazioni non USA, convertibles e altre attività. Valuta di denominazione: USD (dollaro statunitense).
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	USA
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti governativi e corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Data l'elevata diversificazione e la scelta prevalente di emittenti con rating elevato l'OICR non subisce specifici fattori di rischio. Non può essere investito più del 10% del valore patrimoniale netto dell'OICR in titoli negoziati in qualsiasi Mercato Emergente, mentre l'importo complessivo dell'OICR che può essere investito in titoli negoziati nei Mercati Emergenti corrisponde al 20% del valore patrimoniale netto dell'OICR.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	A partire dal 30 giugno 2009 l'OICR potrà adottare tecniche e strumenti di investimento, quali la negoziazione in future, opzioni e swap e in altri strumenti finanziari derivati ai fini dell'investimento, entro il limite massimo del 10% del suo valore patrimoniale netto e in conformità alle condizioni ed entro i limiti stabiliti di volta in volta dall'Autorità di Vigilanza.
h)	Tecnica di gestione	La selezione titoli obbligazionari governativi è guidata da: spread rispetto al tasso di interesse, rating emittente, duration. La selezione dei titoli corporate avviene tenendo conto di: differenziali di tasso di interesse, rischio default e possibilita' di beneficiare di un aumento di rating.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) è costituito dall'indice è Barclays U.S. Aggregate Bond.Tale indice è costituito dall'indice Barclays US Government/Corporate Bond, dall'indice Mortgage-Backed Securities, e dall'indice Asset-Backed Securities, includendo i titoli che sono di qualità 'Investment Grade' o più alti, hanno almeno un anno dalla scadenza e hanno un valore per outstanding di almeno 100 milioni di dollari statunitensi.

Denominazione OICR	**JANUS HIGH YIELD "I" (EUR)**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	IE0009531603
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Janus Capital Management LLC
	sede legale del gestore	151 Detroit Street Denver, Colorado 80206
	la nazionalità del gestore	USA
	l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore	Janus Capital Group
d)	Finalità	L'obiettivo principale dell'OICR è il conseguimento di un elevato

		reddito corrente. L'incremento del capitale investito è di importanza secondaria.Gli investimenti dell'OICR vengono effettuati prevalentemente sul mercato statunitense.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark)
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JANUS HIGH YIELD "I" (EUR), dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR JANUS HIGH YIELD "I" (EUR)

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR JANUS HIGH YIELD "I" (EUR)

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Gli investimenti sono rappresentati in via principale da emissioni obbligazionarie americane al di sotto del livello di "Investment Grade" ed in via residuale in: -Prestiti bancari -Azioni USA -Azioni privilegiate USA -Convertibles -Altre attività Valuta di denominazione:USD (dollaro statunitense)
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	USA.
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	La presenza rilevante nel portafoglio di emissioni obbligazionarie con basso rating implica un maggior rischio. Inoltre in presenza di elevate variazioni di tassi potrebbero sussistere rischi di liquidità. Non può essere investito più del 10% del valore patrimoniale netto dell'OICR in titoli negoziati in qualsiasi Mercato Emergente, mentre l'importo complessivo dell'OICR che può essere investito in titoli negoziati nei Mercati Emergenti corrisponde al 20% del valore patrimoniale netto dell'OICR.
g.5)	Operazioni in strumenti	A partire dal 30 giugno 2009 l'OICR potrà adottare tecniche e strumenti di

	derivati	investimento, quali la negoziazione in future, opzioni e swap e in altri strumenti finanziari derivati ai fini dell'investimento, entro il limite massimo del 10% del suo valore patrimoniale netto e in conformità alle condizioni ed entro i limiti stabiliti di volta in volta dall'Autorità di Vigilanza.
h)	Tecnica di gestione	La selezione titoli obbligazionari governativi e' guidata da: spread rispetto al tasso di interesse, rating emittente, duration. La selezione dei titoli corporate avviene tenendo conto di: differenziali di tasso di interesse, rischio default e possibilita' di beneficiare di un aumento di rating.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) è costituito dall'indice Barclays U.S. High Yield Bond.Tale indice è composto da debito a tasso fisso, emesso pubblicamente e appartenente alla categoria "Non-Investment Grade". Ribilanciamento giornaliero, cedole/dividendi reinvestiti, valuta in dollari statunitensi non coperta.

Denominazione OICR	**PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0340553600
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Pictet Funds (europe) S.A.
	sede legale del gestore	3, boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo
	la nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Finalità	L'OICR 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 ed altri

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: JP Morgan GBI-EM Global Divers. Hedged in EUR
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Gli investimenti sono rappresentati prevalentemente da strumenti di debito denominati in valuta locale, emessi nei principali paesi emergenti.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Principali paesi emergenti (in ordine di importanza Brasile, Messico, Malesia, Polonia, Tailiandia. Sudafrica).
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti corporate di paesi emergenti
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Facoltà di investire in prodotti strutturati, la duration è mediamente elevata. Inoltre l'OICR investe in syìtrumenti di debito di paesi emergenti in valuta locale.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	È prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento.
h)	Tecnica di gestione	Gestione attiva dell'allocazione del credito associando un'analisi fondamentale macroeconomica di tipo top-down ad una valutazione fondamentale di tipo bottom-up.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR è il JP Morgan GBI-EM Global Divers. Hedged in EUR. L'indice è obbligazionario globale che fa riferimento ai principali paesi emergenti. E' stato lanciato nel novembre del 2006. La versione qui utilizzata è coperta dal rischio cambio delle valute locali verso l'euro. E' costituito da titoli obbligazionari sovrani denominati nella valuta locale del paese emergente di emissione. E' inoltre un indice

"investibile" in quanto contiene mercati effettivamente accessibili dalla maggior parte degli investitori internazionali.

Denominazione OICR	**SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C"**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0106258741
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Schroder Investment Management Ltd
	Sede legale del gestore	31 Gresham Street London EC2V 7QA (UK)
	Nazionalità del gestore	Londra
	Gruppo di appartenenza del gestore	Schroder Plc
d)	Finalità	La proposta mira ad ottenere una crescita del capitale e del reddito nel lungo periodo tramite investimenti in obbligazioni, titoli a tasso fisso e variabile emessi da enti pubblici ed emittenti sovranazionali e societari.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1)	Tipologia di gestione	A benchmark	
		a2)	Stile di gestione	Attivo	
b)	Obiettivo della gestione	Perseguire la crescita del capitale e del reddito principalmente attraverso investimenti in un portafoglio di obbligazioni ed altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in varie valute ed emessi da governi, agenzie governative, sovra-nazionali e società a livello globale. Al massimo il 20% dei net asset dell'OICR può essere detenuto in titoli governativi. Nell'ambito del proprio obiettivo principale, l'OICR ha anche la facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays Global Aggregate Credit Component USD Hedged. Benchmark obbligazionario rappresentativo del mercato globale dei titoli corporate, con copertura delle valute rispetto al dollaro USA.			
c)	Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)			

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C", dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C"

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle

		scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C"

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe principalmente in obbligazioni.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Internazionale.
g.3)	Categorie di emittenti	Governi, agenzie governative, enti sovra-nazionali e società.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	L'OICR è un veicolo a medio rischio. In particolare l'utilizzo di derivati può aumentare la volatilità dei prezzi, il che potrebbe implicare un maggior rischio di controparte.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'OICR può utilizzare derivati per copertura e per investimento in accordo al proprio profilo di rischio. I derivati possono essere usati ad esempio per generare un extra-rendimento dall'esposizione al rischio di credito comprando o vendendo protezione con CDS, aggiustare la duration usando tatticamente gli strumenti derivati sui tassi o aumentare l'esposizione valutaria. I derivati possono anche essere impiegati per creare strumenti sintetici. Tali derivati includono opzioni over-the-counter e quotate, future, CFD, warrant, swap, forward e/o una combinazione di quanto elencato.
h)	Tecnica di gestione	Investimenti guidati dalla ricerca. La gestione si basa sui seguenti punti chiave: - strategia macro sul credito, che analizza i temi globali d'investimento;, vengono poi prodotte delle "Scorecards" su credito e si impiegano strumenti di valutazione quantitativa, infine si ottimizza la gestione per duration e curva dei rendimenti; - strategia globale sui settori, in cui gli analisti suddividono i settori del portafoglio modello in 3 livelli a seconda della valutazione. - strategia su singoli titoli, in cui si analizzano tutti i nomi e si valorizzano con un punteggio che varia da 1-4, in modo da non avere posizioni neutrali.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è costituito dall'indice: Barclays Global Aggregate Credit Component USD Hedged.
Tale indice è obbligazionario rappresentativo del mercato globale dei titoli corporate, con copertura delle valute rispetto al dollaro statunitense.

Denominazione OICR	**BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND – USD D**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0383940458
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	BlackRock Investment Managment
	Sede legale del gestore	40East 52nd Street New York NY 10022
	Nazionalità del gestore	Statunitense
	Gruppo di appartenenza del gestore	BlackRock Investment Managment (BlackRock)
d)	Finalità	L'OICR si propone di massimizzare il rendimento totale.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1)	Tipologia di gestione	A benchmark	
		a2)	Stile di gestione	Attivo	
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: JPMorgan GBI-Em Global Diversified Index.			
c)	Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)			

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND – USD D dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND – USD D

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND – USD D

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionario puro internazionale corporate.

g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Investimenti in depositi bancari secondo limitazioni previsti dalla normativa Ucits. Principalmente Titoli di stato governativi Paesi emergenti.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Mercati Emergenti.
g.3)	Categorie di emittenti	Obbligazionaria.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Rischio Paesi Mercati Emergenti.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Si tratta per lo più di operazioni di copertura del rischio valutario e efficienza nella gestione del portafoglio.
h)	Tecnica di gestione	Partendo da un approccio relative value il team seleziona accuratamente titoli obbligazionari in valuta locale di duration massima 5 anni, oppure strumenti monetari in valuta locale avendo anche la facoltà di coprire le posizioni per il rischio di cambio. Concentrandosi sulla gestione del beta, della liquidità e del rischio controparte, è cruciale nella costruzione del portafoglio la gestione del rischio, grazie alla piattaforma di BlackRock Solutions ed all'analisi dei team dedicati a Risk and Quantitative Analysis all'interno del team di gestione.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Il sistema di controllo del rischio dell'OICR e' un sistema analitico sviluppato internamente. Durante il 2007 tutti i portafogli della Sicav sono migrati nel sistema Aladdin®. Questo sistema integra l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale. Tutte le informazioni che includono le operazioni, le posizioni, le misure di rischio, i prezzi, i dati specifici della sicurezza e le linee guida dei mandati sono mantenute in un sistema centrale. L'uso del sistema come singolo database elimina automaticamente le informazioni ridondanti, favorisce l'integrità dei dati e riduce significativamente i rischi opertativi e di compliance, aumentando anche la leva operativa in generale, in modo coerente tra le varie attività. E' inclusa nel sistema una suite completa di risk management reports prodotti giornalmente. I reports giornalieri includono tra gli altri: • Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice • Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark • Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark • La determinazione ex-ante del tracking error per ogni portafoglio.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è JP Morgan GBI-Em Global Diversified Index.
L'indice replica il rendimento totale di strumenti obbligazionari governative denominate in valute locali dei mercati emergenti. Ad oggi, sono 24 i Paesi inclusi nell'indice che rappresentano le aree emergenti Asiatica, Europa, America Latina e Medio Oriente/Africa.

Denominazione OICR	**PIMCO EMERGING MARKETS BOND - USD INST INC**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	IE0030760429
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	PIMCO Europe Ltd
	Sede legale del gestore	103 Wigmore Street, First floor, London W1U 1QS - England.
	Nazionalità del gestore	Britannica
d)	Finalità	L'OICR è un portafoglio diversificato che investe principalmente in titoli a reddito fisso di emittenti con sede o con legami economici nei paesi emergenti o in via di sviluppo. Le attività possono essere denominate in Dollari USA o in valuta locale. L'OICR è gestito in modo attivo allo scopo di ottimizzare il potenziale di rendimento complessivo e ridurre al minimo il rischio rispetto all'indice di riferimento. L'OICR presenta un'esposizione efficiente sui mercati emergenti, un potenziale di rendimento adeguato al rischio interessante e una bassa correlazione con altre categorie d'investimento.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1)	Tipologia di gestione	A benchmark
		a2)	Stile di gestione	Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global.		
c)	Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)		

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PIMCO EMERGING MARKETS BOND - USD INST INC, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR PIMCO EMERGING MARKETS BOND - USD INST INC

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può

		assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR PIMCO EMERGING MARKETS BOND - USD INST INC

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR è principalmente a gestione attiva di titoli a reddito fisso di mercati emergenti.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	L'OICR può investire in Asia, Africa, Medio Oriente, America Latina e in paesi in via di sviluppo dell'Europa.
g.3)	Categorie di emittenti	Le categorie di investimento comprendono titoli di stato, mutui ipotecari, credito investment grade, alto rendimento, mercati sviluppati non USA, mercati emergenti, obbligazioni di enti locali/altro, equivalenti di liquidità netti.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Il valore degli investimenti può diminuire o aumentare ed è possibile che agli investitori non venga restituita l'intera somma originariamente investita. I fattori di rischio sono di seguito riportati. Rischio di interesse: il rischio delle oscillazioni di mercato nel valore di mercato degli strumenti a reddito fisso a causa delle variazioni dei tassi di interesse. Quando i tassi di interesse nominali salgono, è probabile che il valore degli strumenti a reddito fisso detenuti dal Fondo scenda. Rischio di credito: il Fondo può registrare una perdita se l'emittente o il garante di uno strumento a reddito fisso, o la controparte nell'ambito di un contratto derivato, non è in grado di adempiere o non intende adempiere i propri obblighi finanziari. Rischio di mercato: il valore dei titoli in portafoglio può salire oppure scendere, talvolta in modo rapido o imprevedibile. Il valore dei titoli può diminuire per una serie di fattori che influiscono sui mercati finanziari in generale o su determinati settori. Rischio emittente: il valore di un titolo può scendere per diverse ragioni che riguardano direttamente l'emittente, ad esempio la performance della gestione, la leva finanziaria e il calo della domanda di beni o servizi dell'emittente. Rischio di liquidità: il rischio di liquidità esiste quando risulta difficile acquistare o vendere un determinato investimento. Rischio strumenti derivati: quando il Fondo investe in strumenti derivati può perdere più del capitale originariamente investito. Gli strumenti derivati sono soggetti a numerosi rischi, tra cui il rischio di liquidità, di interesse, di mercato, di credito e di gestione. Implicano inoltre il rischio di valutazione. Le variazioni del valore di uno strumento derivato non necessariamente coincidono perfettamente con l'attività, il tasso o l'indice sottostanti. Rischio di investimento estero: il valore del Fondo può cambiare in modo più rapido ed estremo se il Fondo investe in titoli esteri. Rischio alto rendimento: il Fondo può essere soggetto a un livello di rischio di interesse, di credito e di liquidità più alto rispetto ai Fondi che non investono in queste tipologie di titoli. Rischio Mercati Emergenti: il rischio di investimento può essere particolarmente elevato se un Fondo investe in titoli dei mercati emergenti di emittenti con sede in paesi con un'economia in via di sviluppo. Questi titoli possono essere soggetti al rischio di mercato, di credito, valutario, di liquidità, legale, politico e ad altri rischi diversi o più elevati dei rischi collegati a un investimento in paesi sviluppati. Rischi valutari: le variazioni dei cambi tra valute o la conversione da una valuta a un'altra possono far diminuire o aumentare il valore di un investimento del Fondo. I tassi di cambio possono registrare forti oscillazioni in brevi periodi di tempo. Rischio di esposizione: alcune operazioni possono generare una forma di

		esposizione. Per quanto l'uso di strumenti derivati possa creare un rischio di esposizione, ogni esposizione derivante dall'utilizzo di strumenti derivati sarà sottoposta al controllo del rischio attraverso un metodo di misurazione del rischio avanzato in conformità alle norme previste dall'autorità di vigilanza.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'utilizzo di strumenti derivati (a scopo di copertura o di investimento) può dare origine a un'esposizione aggiuntiva con effetto leva: tale esposizione aggiuntiva sarà coperta e il relativo rischio sarà gestito attraverso il metodo del Valore a Rischio ("VaR") in conformità ai requisiti imposti dall'autorità di vigilanza. Il Fondo può utilizzare il modello del VaR relativo oppure il modello del VaR assoluto. Se si applica il modello del VaR relativo, il VaR del portafoglio del Fondo non supererà del doppio il VaR di un portafoglio di riferimento comparabile (ovvero un portafoglio simile senza strumenti derivati) che rifletterà lo stile di investimento desiderato dal Fondo. Se si utilizza il modello del VaR assoluto, il VaR del portafoglio del Fondo non può superare il 5% del Valore patrimoniale netto del Fondo. Si precisa che questi sono i limiti attuali in termini di VaR richiesti dall'autorità di vigilanza. Nel caso in cui l'autorità di vigilanza modifichi tali limiti, il Fondo sarà in grado di ottemperare ai nuovi limiti.
h)	Tecnica di gestione	Ricerca di credito e dei titoli sovrani con un approccio bottom-up abbinato a un'analisi top-down proveniente da Secular e Cyclical Forum. Si prendono in considerazione l'impatto delle prospettive globali sui paesi preferiti, tra cui le prospettive della domanda delle economie avanzate, i prezzi delle materie prime, le tendenze dei tassi di interesse e altre componenti dello scenario esterno. Questo approccio consente un processo decisionale più robusto per affrontare il contesto dei mercati emergenti.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	PIMCO monitora e controlla il rischio di credito in modo rigoroso. Si fa affidamento sulla ricerca di credito interna fornita da un team di analisti esperti, anziché sulle agenzie di rating per valutare il rischio di credito. Gli analisti valutano tutti i titoli di credito prima dell'acquisto e su base continuativa. Essi hanno una specializzazione settoriale e in molti casi hanno coperto determinati settori ed emittenti per un decennio o più. Si monitora la liquidità attentamente in base alle linee guida del fondo. PIMCO gestisce in modo ottimale le disponibilità liquide utilizzando modelli proprietari che incorporano le esposizioni su operazioni non regolate, future e swap. Le linee guida in termini di diversificazione conservativa ed esposizione massima contribuiscono a controllare il rischio di esposizione su settori che potrebbero perdere valore per il deterioramento della liquidità. Gli account manager e i gestori di portafoglio di PIMCO monitorano in modo indipendente l'esposizione al rischio del portafoglio quotidianamente per garantire la conformità alle linee guida del fondo e alle strategie di investimento della società.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global. Il suo obiettivo è replicare strumenti di debito denominati in dollari di emittenti sovrani e non appartenenti ai paesi emergenti.

Denominazione OICR	**LO FUNDS SWISS FRANC CREDIT BOND (FOREIGN) "I" (CHF) ACC**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0209983930
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Lombard Odier Funds (Europe) SA
	Sede legale del gestore	5, Allé Scheffer, 2520, Lussemburgo
	Nazionalità del gestore	Lussemburgo
d)	Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Lombard Odier Darier Hentsch & Cie
	sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	11, rue de la Corraterie, 1204 Genève, Svizzera
	nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	Svizzera
e)	Finalità	Il Fondo mira a sovraperformare l'indice SBI Foreign A-BBB TR. Almeno due terzi del Fondo sono investititi in obbligazioni con un rating compreso tra A e BBB. I gestori del Fondo si concentrano essenzialmente sulla selezione titoli senza scostarsi dall'indice di riferimento in termini di duration. Il processo d'investimento si articola intorno a tre fonti di alfa (settori, emittenti,emissioni) e coniuga sempre un approccio "top-down" (valutazione del mercato del credito) con un approccio "bottom-up" (rischio specifico degli emittenti).

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1)	Tipologia di gestione	A benchmark	
		a2)	Stile di gestione	Attivo	
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: SBI Foreign A-BBB TR			
c)	Valuta di denominazione	CHF (Franco Svizzero)			

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LO FUNDS SWISS FRANC CREDIT BOND (FOREIGN) "I" (CHF) ACC dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR LO FUNDS SWISS FRANC CREDIT BOND (FOREIGN) "I" (CHF) ACC

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse.

		Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR LO FUNDS SWISS FRANC CREDIT BOND (FOREIGN) "I" (CHF) ACC

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate .
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	È un OICR investito prevalentemente i suoi attivi in obbligazioni, altri titoli di debito a tasso fisso o variabile e titoli di debito a breve termine denominati in CHF e con un merito di credito da A a BBB o equivalente assegnato dalle agenzie di rating o che sono ritenuti di qualità equivalente dal Gestore.In modo significativogli attivi potranno essere investiti in (i) titoli di debito denominati in valute diverse dal CHF (comprese valute dei paesi emergenti), (ii) titoli di debito con un merito di credito superiore ad A o ritenuti di qualità superiore dal Gestore, (iii) titoli di debito classificati inferiori a BBB ma non inferiori a B o che sono ritenuti di qualità equivalente dal Gestore, (iv) valute (comprese valute dei mercati emergenti) e/o (v) Disponibilità liquide ed Equivalenti. Le valute saranno selezionate a discrezione del Gestore.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	I settori, l'esposizione geografica e la scadenza del portafoglio saranno scelti a discrezione del Gestore.
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti societari.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	I rischi associati agli investimenti in titoli internazionali sono legati ai rischi di credito, di mercato, valutari e dei tassi d'interesse. L'OICR è esposto al rischio "Titoli con merito di credito inferiore a investment grade e titoli distressed". A seguito di investimenti in società a minore capitalizzazione, l' OICR è esposto a rischi d'investimento . L'utilizzo di strumenti finanziari derivati nell'ambito della strategia d'investimento potrebbe comportare un effetto leva più elevato e aumentare l'esposizione complessiva al rischio dell'OICR nonché la volatilità del suo valore netto d'inventario. Il valore degli investimenti può diminuire o aumentare e gli investitori potrebbero non riuscire a recuperare la somma investita.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Il Gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati (in particolare, ma non esclusivamente, derivati creditizi (compresi CDS) e derivati su tassi d'interesse, inflazione, valute e volatilità) non solo allo scopo di coprire i rischi o ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, ma anche nell'ambito della strategia d'investimento, sempre nel rispetto dei limiti fissati dalle Limitazioni agli investimenti. . L'utile non realizzato degli strumenti finanziari derivati su valute verrà preso in considerazione ai fini della politica d'investimento.
h)	Tecnica di gestione	Il processo di selezione titoli si articola intorno a tre fonti di performance (settori, emittenti, emissioni) e coniuga un approccio "top-down" (valutazione del mercato del credito) con un approccio "bottom-up" (rischio specifico degli emittenti). I gestori del Fondo deteminano l'allocazione settoriale mediante una combinazione di fattori fondamentali (qualità del credito, tendenza ecc.) e fattori tecnici (evoluzione dell'offerta, valorizzazione ecc.). All'interno di ogni settore gli emittenti selezionati vengono suddivisi in quattro categorie di rischio (Core, Credit, Relative Value, Avoid) a seconda del loro valore fondamentale. La selezione degli emittenti dipende dai loro valori relativi all'interno delle quattro categorie di rischio.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

L'indice SBI Foreign A-BBB TR è un indice che prende a riferimento titoli obbligazionari svizzeri. Il criterio di selezione dei titoli è il rating. Vengono presi in considerazione titoli che hanno merito creditizio da A a BBB. Le cedole dei titoli obbligazionari vengono capitalizzate il giorno della distribuzione degli stessi.

Denominazione OICR	**ETHNA – DEFENSIV T**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0279509144
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	ETHENEA Independent Investors S.A.
	sede legale del gestore	9a, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach - LUSSEMBURGO
	la nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Finalità	La politica d'investimento del Fondo mira principalmente a conseguire un incremento di valore adeguato in euro, in considerazione dei criteri di stabilità del Fondo, valore, sicurezza del capitale e liquidità del patrimonio. L'obiettivo di investimento del Fondo Ethna-Defensiv è raggiungere un adeguato rendimento a lungo termine, riducendo al minimo la fluttuazione del prezzo del fondo (bassa volatilità).

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR ETHNA – DEFENSIV T

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	Flessibile.
b)	Obiettivo della gestione	Essendo il fondo a gestione flessibile l'obiettivo della gestione è rappresentato dal Value at Risk (VaR). L'obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del fondo interno, nell'orizzonte temporale prefissato. Il livello del VaR obiettivo – fissato per questo OICR ad un max del 15% - costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il fondo interno può subire in seguito all'attività di gestione.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR ETHNA – DEFENSIV T, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR ETHNA – DEFENSIV T

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti

		dell'OICR.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR ETHNA – DEFENSIV T

e)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate.
f.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Gli investimenti saranno focalizzati su obbligazioni emesse dai debitori nei paesi OCSE. Per raggiungere l' obiettivo d'investimento, il patrimonio del Fondo sarà investito, secondo il principio della diversificazione del rischio, in obbligazioni a tasso fisso e tasso variabile, obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant e in certificati di partecipazione, obbligazioni bancarie, certificati su indici di tasso, note, note di credito e altri titoli a reddito fisso (es. zero coupon, obbligazioni) di emittenti internazionali dei paesi OCSE. Il patrimonio del fondo può anche essere investito in titoli di stato ad alto rendimento, obbligazioni convertibili e corporate dei paesi OCSE. Derivati come futures o contratti a termine possono essere utilizzati anche al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento. A seconda della posizione di mercato e nell'interesse dei contraenti, il patrimonio del Fondo può essere investito principalmente in strumenti di mercato monetario o liquidità, inclusi depositi a vista o depositi vincolati. Le attività possono essere denominate in valute di uno Stato membro dell'OECD. Il patrimonio netto del Fondo potrà essere investito residualmente in titoli azionari e titoli equivalenti. Il Fondo può investire in modo residuo in altri OICVM o altri OIC. Inoltre, il patrimonio del Fondo può essere investito in altre attività legalmente consentite. La Società di Gestione può, secondo le direttive e i limiti di investimento, utilizzare tecniche e strumenti che coinvolgono titoli e contratti finanziari futures e altri strumenti finanziari o che servono per la copertura del Fondo contro i rischi valutari. Il Fondo non ha un indice di riferimento.
f.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Paesi membri dell' OECD.
f.3)	Categorie di emittenti	Vengono considerate tutte le categorie.
f.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	I rischi significativi del OICR sono di seguito riportati. Rischio di credito: il fondo può investire parte dei suoi asset in obbligazioni. Gli emittenti potrebbero essere insolventi. Rischio liquidità: il Fondo può investire anche in titoli OTC. Rischio Controparte: se la controparte è insolvente potrebbe non attemperare ai propri obblighi. Rischio legato all'uso dei derivati: rischio di maggiori guadagni ma anche di perdite elevate. L' utilizzo dei derivati a gestione di copertura può ridurre l'opportunità di performance del fondo. Rischi operativi.
f.5)	Operazioni in strumenti derivati	E' permesso l'utilizzo di strumenti derivati. I Derivati FX sono concessi solo ai fini di copertura, altri derivati hanno entrambi i fini di copertura e investimento, ma tipicamente utilizzati solo per copertura.
g)	Tecnica di gestione	Le decisioni d'investimento vengono prese indipendentemente dal team di gestione di portafoglio e sono basate sull'esperienza, le aspettative di mercato, ricerca e analisi. La tecnica di gestione utilizzata si basa su un approccio top down.
h)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto

		d'offerta.
i)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata, il benchmark non costituisce un parametro significativo; l'obiettivo della gestione è rappresentato dal Value at Risk (VaR), il cui valore di riferimento massimo è pari a 15% annuo.

Denominazione OICR	**SYMPHONIA LUX SICAV – OBBLIGAZIONARIO CORPORATE**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU1028415658
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Symphonia SGR SpA
	sede legale del gestore	Via Gramsci, 7 - 10121 Torino
	la nazionalità del gestore	Italiana
	Gruppo di appartenenza del gestore	Veneto Banca
d)	Finalità	L'OICR si prefigge di conseguire un apprezzamento del capitale nel medio periodo mediante investimenti diretti e indiretti in obbligazioni societarie europee.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 80% ML EMU Corporate - 20% ML EMU Govt Bill
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SYMPHONIA LUX SICAV – OBBLIGAZIONARIO CORPORATE, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR SYMPHONIA LUX SICAV – OBBLIGAZIONARIO CORPORATE

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite

		misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR SYMPHONIA LUX SICAV – OBBLIGAZIONARIO CORPORATE

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe prevalentemente in titoli di debito societari emessi da società con sede in Europa con merito creditizio primario. L'esposizione del patrimonio al segmento delle emissioni con rating sub-investment grade può essere significativo. La valuta di denominazione è prevalentemente l'euro.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Patrimonio prevalentemente investito in Europa.
g.3)	Categorie di emittenti	Principalmente emittenti societari.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	L'OICR investe in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione e in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti. L'OICR investe inoltre in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato. La durata media finanziaria è di 6 anni.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'OICR effettua operazioni su strumenti finanziari derivati anche con finalità di investimento. La leva massima utilizzabile è 2.
h)	Tecnica di gestione	Il comparto è focalizzato sulle emissioni corporate europee del segmento Investment Grade con una duration media di portafoglio che tendenzialmente oscilla tra i 2 e i 4 anni. Lo stile di gestione è attivo e l'approccio è di tipo "bottom-up" con la selezione delle singole emissioni basata sull'analisi dei fondamentali aziendali e macroeconomici. Il comparto può investire in modo contenuto nel segmento delle emissioni "High Yield", principalmente tramite OICR, il cui processo di selezione si articola su un'analisi quantitativa delle caratteristiche e dei risultati dei medesimi integrata con un'analisi qualitativa dell'approccio e del portafoglio implementato dal gestore.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.
L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è 80% ML EMU Corporate e 20% ML EMU Govt Bill.

Denominazione OICR	**PIMCO GLOBAL INVESTORS SERIES PLC INCOME FUND**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10
b)	Codice ISIN al portatore dell'OICR	IE00B80G9288
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
	sede legale del gestore	Styne House, Alta Hatch Street Dublino 2 Irlanda
	la nazionalità del gestore	Irlandese
	L'eventuale gruppo di appartenenza del gestore	Gruppo Allianz
d)	Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Pacific Investment Management Company LLC
	Sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	840 Newport Center Drive, Newport Beach, California 92660 (USA)
	Nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	Americana
e)	Finalità	L'obiettivo di investimento primario del Comparto è ottenere un reddito corrente elevato, compatibilmente con una gestione prudente degli investimenti. La rivalutazione del capitale a lungo termine è l'obiettivo secondario.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays U.S. Aggregate (Euro Hedged) Index.
c)	Valuta di denominazione	EURO

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PIMCO GLOBAL INVESTORS SERIES PLC INCOME FUND, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR PIMCO GLOBAL INVESTORS SERIES PLC INCOME FUND

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.

e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR PIMCO GLOBAL INVESTORS SERIES PLC INCOME FUND

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari Puri Internazionali Corporate
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Valuta di denominazione delle principali tipologie di strumenti finanziari: principalmente Euro. Il Comparto investe principalmente in strumenti obbligazionari, in misura contenuta altri strumenti.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale.
g.3)	Categorie di emittenti	Tutte le tipologie di emittenti..
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Gli specifici fattori di rischio sono rappresentati da investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione e da investimenti in titoli c.d. strutturati. La durata media finanziaria è compresa tra 0 e 8 anni.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	L'OICR può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e/o per finalità di investimento. La modifica del livello di rischio OICR è limitata alla regola per cui il VaR del portafoglio del Comparto non supererà il doppio del VaR di un portafoglio di riferimento o portafoglio benchmark analogo (cioè un portafoglio simile senza strumenti derivati).
h)	Tecnica di gestione	Il processo d'investimento include sia approccio "top-down" che "bottom-up". Si seguono i principali punti d'attenzione, tra cui politica monetaria e fiscale, inflazione, demografia, tecnologia, orientamenti produttivi e mercato globale degli scambi tra Asia, Europa, Nord America e paesi emergenti. Un altro elemento di valutazione è l'analisi del ciclo economico, valutato da appositi comitati sulle aree di riferimento APC (Asia e Pacifico), EPC (Europa) ed APC (America); tale valutazione avviene trimestralmente. Obiettivi fissati sono le caratteristiche del portafoglio come duration, esposizione sulla curva dei tassi, "convexity", tasso di concentrazione settoriale e qualità del credito assicurandosi che essi siano costantemente applicati al portafoglio. Entro i confini di tali obiettivi si lavora con la selezione dei titoli "bottom-up", gli specialisti di settore applicano le loro decisioni cercando i titoli con maggiore potenziale di crescita di valore.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	Sono previste tecniche di gestione dei rischi
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.
L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è Barclays U.S. Aggregate Index Hedged Eur

Denominazione OICR	**EPSILON EMERGING BOND TOTAL RETURN "I" ACC**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10
b)	Codice ISIN al portatore dell'OICR	LU0365358570
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Epsilon SGR S.p.A.
	sede legale del gestore	Piazzetta Giordano dell'Amore 3 - 20121 Milano
	la nazionalità del gestore	Italiana
	Gruppo di appartenenza del gestore	Intesa San Paolo
d)	Finalità	L'obiettivo del fondo è di conseguire un rendimento medio annuo, al lordo della commissione di gestione, superiore al rendimento dell'Indice Barclays Euro Treasury Bills denominato in Euro + 1,00% su un orizzonte temporale di riferimento di 36 mesi.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Indice Barclays Euro Treasury Bills +1%
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR EPSILON EMERGING BOND TOTAL RETURN "I" ACC, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR EPSILON EMERGING BOND TOTAL RETURN "I" ACC

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-basso. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR EPSILON EMERGING BOND TOTAL RETURN "I" ACC

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate.

g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il patrimonio netto del fondo è investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito a breve e medio termine, emessi da governi e società private dei paesi emergenti, compresi gli strumenti con basso merito creditizio ("speculative grade"). Su base accessoria, il patrimonio netto del fondo può essere investito in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, altri fondi in misura residuale e disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito. La valuta di denominazione è principalmente euro.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Mercati Paesi Emergenti
g.3)	Categorie di emittenti	Governi e Società Private
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Non rilevanti.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla politica di investimento.
h)	Tecnica di gestione	La gestione è guidata principalmente da tre punti focali: Analisi macroeconomica, successivamente declinata in: Analisi a livello geografico, Analisi del tipo emittente Quindi può essere definita una tecnica Top Down
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è Indice Barclays Euro Treasury Bills+1%. E' composto da obbligazioni "zero-coupon" denominate in Euro, quotate sulle borse europee con volumi di negoziazione per tali titoli superiori a 5 miliardi di Euro.

Denominazione OICR	**CGS FMS GLOBAL EVOLUTION FRONTIER MARKETS "R-CL" (EUR)**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10
b)	Codice ISIN al portatore dell'OICR	LU1034966678
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Global Evolution Fondsmæglerselskab A/S
	sede legale del gestore	Kokholm 3A DK-6000 Kolding Denmark
	la nazionalità del gestore	Danese
d)	Finalità	Accrescimento del valore della quota nel tempo

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione	

	dell'OICR		a1)	Tipologia di gestione	A benchmark
			a2)	Stile di gestione	Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: eonia (capitalizzato)			
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)			

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR CGS FMS GLOBAL EVOLUTION FRONTIER MARKETS "R-CL" (EUR), dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR CGS FMS GLOBAL EVOLUTION FRONTIER MARKETS "R-CL" (EUR)

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR CGS FMS GLOBAL EVOLUTION FRONTIER MARKETS "R-CL" (EUR)

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari puri internazionali corporate.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe principalmente in titoli trasferibili tradizionali come obbligazioni denominate in valuta (generalmente in USD) e obbligazioni nelle valute locali emesse da governi, enti sovranazionali e/o multilaterali in mercati di frontiera.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	mercati emergenti
g.3)	Categorie di emittenti	governativi
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	L' OICR investe in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito al di sotto dell'investment grade ed in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti. La durata media finanziaria è stabilmente intorno a 4 anni
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura.
h)	Tecnica di gestione	Il processo di gestione parte dalla allocazione di rischio basata sugli indicatori beta a 3 mesi, rendimento a scadenza e analisi di correlazioni, diversificazione e volatilità degli strumenti target. Successivamente si attua asset allocation per nazione/regione sulla base dei valori macro economici, condizioni politiche, "size" di mercato, liquidità degli strumenti target.

i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è Eonia (capitalizzato).

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **859Obbligazionari puri internazionali corporate 10**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio unico versato pari a 25.100,00 euro, di cui:

- 25.000,00 euro, corrispondenti al premio unico minimo contrattualmente previsto;
- 100,00 euro, corrispondenti all'onere dovuto all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, a titolo di spese di emissione di cui al punto 18.1.1., par. 18, Sez. C)

Combinazione BIM VITA 859Obbligazionari puri internazionali corporate 10		**Momento della sottoscrizione**	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)**
VOCI DI COSTO			
A	**Costi di Caricamento**	0,00%	0,00%
B	**Spese di Gestione** *(*)*		1,98%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	

M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e senza tenere conto degli eventuali rimborsi commissionali riconosciuti, gli Oneri di gestione più elevati, fra quelli riportati nella tabella del successivo par. 18.2, Sez.C) per ciascuno degli OICR che costituiscono la Combinazione BIM VITA 859Obbligazionari puri internazionali corporate 10.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.
(****) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: 859Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine 02

Denominazione OICR	**JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND - EUR C**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0334612081
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Swiss & Global Asset Management Ltd
	Sede legale del gestore	Hohlstrasse 602, 8010 Zurigo - Swisse
	Nazionalità del gestore	Svizzera
	Gruppo di appartenenza del gestore	GAM Holding
d)	Finalità	L'OICR è adatto agli investitori che puntano ad ottenere rendimenti assoluti, può essere utilizzato come un'integrazione di un portafoglio diversificato a livello globale e consente agli investitori di delegare le decisioni d'investimento a specialisti competenti. Per un confronto della performance viene utilizzato l'Euribor a 3 mesi come benchmark di riferimento

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1)	Tipologia di gestione	A benchmark	
		a2)	Stile di gestione	Attivo	
b)	Obiettivo della gestione	Il fondo mira ad ottenere un rendimento positivo (assoluto) a lungo termine sia in mercati al rialzo che al ribasso, investendo in un portafoglio diversificato di obbligazioni emesse da debitori dei mercati emergenti e contraddistinte da un'ampia varietà di scadenze, di rating creditizi e di valute. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR : Euro Cash Indices LIBOR Total Return 3 Months.			
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)			

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND - C, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND - EUR C

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare rilevanti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND – EUR C

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe il valore netto d'inventario di ogni comparto in modo residuale in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e in modo contenuto in depositi di uno stesso istituto.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale.
g.3)	Categorie di emittenti	Governativi, sopranazionali, corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Per la gestione efficiente o ai fini della copertura di ogni comparto, l'OICR può utilizzare le tecniche di investimento e gli strumenti finanziari di seguito descritti. L'utilizzo prudente di questi derivati ed altre tecniche di investimento e strumenti finanziari particolari può essere vantaggioso, ma allo stesso tempo presenta rischi diversi ed in alcuni casi anche maggiori rispetto a quelli delle forme di investimento tradizionale. A seguire si passano in rassegna importanti fattori di rischio ed aspetti riguardanti l'utilizzo di derivati ed altre tecniche di investimento e strumenti finanziari particolari di cui gli investitori dovrebbero essere consapevoli prima di investire in un comparto. - Rischi di mercato - Controllo e sorveglianza - Rischi di liquidità - Rischi di controparte - Rischi connessi a transazioni di credit default swap - Rischi connessi a transazioni di spread default swap - Rischi connessi a transazioni di inflation swap - Ulteriori rischi.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Per una gestione efficiente o ai fini di copertura, l'OICR può utilizzare per ogni comparto prodotti strutturati. La gamma di prodotti strutturati comprende in particolare credit-linked notes, equity-linked notes, performance-linked notes, index-linked notes nonché altre notes, la cui performance è abbinata a strumenti di base, ammessi ai sensi della Parte I della Legge del 20 dicembre 2002 e delle relative disposizioni esecutive. In tali operazioni la controparte deve essere un istituto finanziario di prima categoria, specializzato in questo tipo di attività. I prodotti strutturati sono prodotti composti. I prodotti strutturati possono includere anche derivati e/o ulteriori tecniche e strumenti di investimento. Pertanto, oltre ai fattori di rischio dei valori mobiliari, bisogna considerare anche i fattori di rischio di derivati e di ulteriori tecniche e strumenti di investimento. Di norma essi sono esposti ai rischi dei mercati ovvero degli strumenti di base ad essi sottostanti. A seconda della configurazione, essi possono essere più volatili e quindi implicare rischi maggiori rispetto agli investimenti diretti, e può sussistere il rischio di perdita di redditi o persino una perdita totale del capitale investito a seguito del movimento dei prezzi del mercato o dello strumento di base sottostante.
h)	Tecnica di gestione	Nel rispetto delle condizioni e restrizioni stabilite dalla legge nonché dalla CSSF, il comparto è autorizzato a ricorrere a tecniche e strumenti destinati ad una efficiente amministrazione del portafoglio degli investimenti, in particolare a scopo di copertura.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'attività di risk management si sviluppa su 4 direttrici: 1) Quantitative analysis 2) Performance & Reporting 3) Investment Controlling 4) Operational Risk.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è l'Euro Cash LIBOR Total Return 3 Months che rappresenta l'andamento del tasso LIBOR in Euro a 3 Mesi capitalizzato.

Denominazione OICR	**LO FUNDS EMERGING LOCAL CURRENCY BOND FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859ObbligazionariPuriInternazionaliGovernativiBreveTermine02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0476249320
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Lombard Odier Funds (Europe) SA
	Sede legale del gestore	5, Allé Scheffer, 2520 Luxembourg, Gran Ducato del Lussemburgo
	Nazionalità del gestore	Lussemburghese
d)	Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Lombard Odier Darier Hentsch & Cie
	sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	11, rue de la Corraterie 1204 Geneva, Switzerland
	nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione	Svizzera
e)	Finalità	L'OICR investe su scala globale senza avvalersi di un benchmark in monete e bond locali dei mercati emergenti, prediligendo i Paesi con i migliori fondamentali economici. L'OICR investe in titoli a reddito fisso emessi da entità sovrane di economie emergenti e denominati in valute locali, nonché in derivati finanziari, utilizzati per ottenere o coprire l'esposizione a oscillazioni a breve termine delle valute emergenti o a tendenze di lungo termine.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	Flessibile
b)	Obiettivo della gestione	Essendo il Fondo a gestione flessibile l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari al 6,23%.
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LO FUNDS EMERGING LOCAL CURRENCY BOND FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR LO FUNDS EMERGING LOCAL CURRENCY BOND FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR LO FUNDS EMERGING LOCAL CURRENCY BOND FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC

e)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine.
f.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il portafoglio è composto principalmente da obbligazioni emesse da entità sovrane di economie emergenti e denominate in valute locali. Investe anche in derivati finanziari, tra cui forward e forward non consegnabili, utilizzati per ottenere o coprire l'esposizione valutaria.
f.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	L'OICR non fa riferimento a specifiche areee geografiche/mercati di riferimento.
f.3)	Categorie di emittenti	Emittenti governativi, sovrannazionali e societari.
f.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	Fino a un massimo del 35% del portafoglio il Comparto potrà essere investito in obbligazioni emesse o garantite dallo Stato russo ammesse a una Quotazione Ufficiale o negoziate su un Mercato regolamentato. Gli investimenti diretti nei mercati russi (diversi dagli investimenti negoziati sul Russian Trading System Stock Exchange o sul Moscow Interbank Currency Exchange), unitamente ad altri investimenti tramite mercati che non sono Mercati regolamentati e a investimenti in strumenti di debito trattati come valori mobiliari (a causa delle loro caratteristiche) e i quali, inter alia, sono trasferibili, liquidi e hanno un valore che può essere determinato accuratamente in ogni momento, non potranno eccedere complessivamente il 10% degli attivi netti del Comparto.
f.5)	Operazioni in strumenti derivati	Oltre agli investimenti in obbligazioni e altri titoli e strumenti di debito, il Gestore può utilizzare strumenti finanziari derivati (i) per assumere posizioni lunghe e corte su valute (valute dell'OCSE e/o valute dei mercati emergenti) e/o (ii) per aumentare o ridurre l'esposizione a determinate classi di attivi (comprese le azioni), mercati (compresi i mercati emergenti) e indici (compresi gli indici su commodity). A tale scopo il Gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati (in particolare, ma non esclusivamente, derivati creditizi (compresi CDS) e derivati su tassi d'interesse, inflazione, valute e volatilità), non solo a fini di copertura o di un'efficiente gestione del portafoglio, ma anche nell'ambito della sua strategia d'investimento. Il valore degli investimenti può diminuire o aumentare e gli investitori potrebbero non riuscire a recuperare la somma investita.
g)	Tecnica di gestione	La selezione avviene prevalentemente in base a un processo top-down, integrato da un approccio bottom-up. Il processo è strutturato per individuare, analizzare e quantificare i principali fattori di rendimento a livello globale, di Paese e di mercato in modo sistematico e metodico.
h)	Tecniche di gestione dei rischi	Il team indipendente di gestione del rischio sottopone il portafoglio a un monitoraggio costante e interagisce sistematicamente con il team di gestione del portafoglio per garantire una corretta comprensione dei rischi. I gestori del portafoglio inoltre si avvalgono di numerosi tool di gestione del rischio per strutturare e monitorare le posizioni. Le direttive di portafoglio sono in linea con il modulo di compliance pre-negoziazione che è parte della funzionalità di trading del gestore.
i)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO

Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata, il benchmark non costituisce un parametro significativo; l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a circa l' 6,23%.

Denominazione OICR	**FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0316492775
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Franklin Advisers, Inc. (San Mateo, CA, USA)
	Sede legale del gestore	1 Franklin Pkwy San Mateo, CA 94403-1906, Stati Uniti
	Nazionalità del gestore	Statunitense
d)	Finalità	Massimizzare la remunerazione totale di un investimento, in armonia con una gestione prudente degli investimenti, tramite una combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e guadagni valutari.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1)	Tipologia di gestione	A benchmark	
		a2)	Stile di gestione	Attivo	
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: JP Morgan Global Government Bond Index			
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)			

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto. Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti

	benchmark	rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Comparto persegue il proprio obiettivo investendo principalmente in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso e variabile e titoli obbligazionari di emittenti statali o parastatali del mondo intero. Il Comparto può investire inoltre, nel rispetto dei limiti agli investimenti, in titoli di debito di emittenti societari, in strumenti finanziari o prodotti strutturati collegati ad attività o valute di qualsiasi nazione. Il Comparto potrà anche acquisire obbligazioni emesse da entità sovranazionali costituite o sostenute da vari governi nazionali, come la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo o la Banca Europea degli Investimenti. Il Comparto può investire il proprio patrimonio netto totale in titoli in default. Il Comparto può fare anche uso di strumenti finanziari derivativi a fini d'investimento. Il Comparto può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Corea del Sud, Australia, Malesia, Polonia, Israele, Egitto, Indonesia, Stati Uniti.
g.3)	Categorie di emittenti	Governativi, sopranazionali e corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	• Rischio di copertura di classi di azioni • Rischio della controparte • Rischio del credito • Rischio dei titoli legati al credito • Rischio di titoli di debito in default • Rischio derivativo • Rischio dei mercati emergenti • Rischio di cambio • Rischio dei tassi d'interesse • Rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade • Rischio di mercato • Rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività • Rischio contratti swap.
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Gli strumenti finanziari derivati in cui può investire il fondo, possono essere negoziati presso mercati regolamentati o over the counter e possono includere, tra l'altro, swap (ad esempio credit default swap o total return swap), contratti a termine e contratti incrociati a termine, contratti future (compresi quelli su titoli di stato) nonché contratti a premio. L'uso di strumenti finanziari derivativi può portare ad esposizioni negative in una determinata curva di rendimento/durata o valuta. Il Comparto può acquistare titoli a reddito fisso e titoli obbligazionari denominati in dollari Usa o in altra valuta, e può detenere titoli azionari nella misura in cui derivino dalla conversione o dallo scambio di un'azione privilegiata o un titolo obbligazionario. L'incidenza è bassa e con l'obiettivo di ottimizzare il portafoglio.
h)	Tecnica di gestione	Il processo d'investimento si articola in quattro fasi: definizione dell'obiettivo del fondo, ricerca e analisi approfondita dei fondamentali macroeconomici composizione del portafoglio e analisi della curva di rendimento/ dell'orizzonte temporale ed un continuo monitoraggio e riesame della situazione.

i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è il JP Morgan Global Government Bond Index. E' un indice rappresentativo delle performance del mercato dei Government Bond di 18 Paesi sviluppati: Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Portogallo, Sud Africa, Spagna, Svezia.

Denominazione OICR	**FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND**

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine02
b)	Codice ISIN al portatore dell' OICR	LU0316493237
c)	Denominazione del gestore dell'OICR	Franklin Advisers, Inc. (San Mateo, CA, USA)
	Sede legale del gestore	1 Franklin Pkwy San Mateo, CA 94403-1906, Stati Uniti
	Nazionalità del gestore	Statunitense
d)	Finalità	Conseguire il massimo rendimento totale dell'investimento, tramite una gestione prudente dell'investimento, grazie a una combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e guadagni di valuta

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1)	Tipologia di gestione	A benchmark	
		a2)	Stile di gestione	Attivo	
b)	Obiettivo della gestione	Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark). Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays Multiverse Index			
c)	Valuta di denominazione	EUR (euro)			

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON

GLOBAL TOTAL RETURN Fund, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'OICR.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	La gestione attiva dell'OICR potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'OICR rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND

f)	Categoria dell'OICR	Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo si prefigge di massimizzare il rendimento totale degli investimenti, consistente in una combinazione di rendimento da tassi d'interesse, apprezzamento del capitale e guadagni valutari, investendo principalmente in un portafoglio di titoli obbligazionari a tasso fisso o variabile e obbligazioni emesse da emittenti governativi o legati al governo o enti societari in tutto il mondo come anche certi strumenti finanziari per finalità di investimento. Il Fondo può anche acquistare titoli garantiti da mutui e da asset, obbligazioni convertibili e obbligazioni emesse da enti sovranazionali organizzati o sostenuti da diversi governi nazionali. Il Comparto può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Corea del Sud; Stati Uniti; Australia; Malesia; Ungheria; Egitto; Ucraina; Polonia; Indonesia.
g.3)	Categorie di emittenti	Governativi, sopranazionali e corporate.
g.4)	Specifici fattori di rischio ove rilevanti	• Rischio di copertura di classi di azioni • Rischio della controparte • Rischio del credito • Rischio dei titoli legati al credito • Rischio di titoli di debito in default • Rischio derivativo • Rischio dei mercati emergenti • Rischio di cambio • Rischio dei tassi d'interesse • Rischio di liquidità • Rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade • Rischio di mercato • Rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività • Rischio ipotecario Dollar Roll • Rischio contratti swap
g.5)	Operazioni in strumenti derivati	Possibilità di operazioni in strumenti finanziari derivati bassa, ai fini della gestione della liquidità e con l'obiettivo di ottimizzare il portafoglio

h)	Tecnica di gestione	Il team di gestione si attiene scrupolosamente a un processo d'investimento strutturato e scomposto in tre elementi che determinano i rendimenti totali: cedole, variazione dei tassi di interesse, fluttuazioni valutarie.
i)	Tecniche di gestione dei rischi	L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.
j)	Destinazione dei proventi	Accumulazione.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento è il Barclays Multiverse Index. Indice che offre una misura del mercato obbligazionario a reddito fisso globale. L'indice rappresenta l'unione dell'Indice Global Aggregate Index e del Global High Yield Index. Il Multiverse Index include una larga serie di sottoindici standard e personalizzati di settore, qualità, maturità e paese. L'Indice Multiverse fu creato il 1 gennaio 2001.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **859Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine 02** , si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio unico versato pari a 25.100,00 euro, di cui:

- 25.000,00 euro, corrispondenti al premio unico minimo contrattualmente previsto;
- 100,00 euro, corrispondenti all'onere dovuto all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, a titolo di spese di emissione di cui al punto 18.1.1., par. 18, Sez. C)

Combinazione BIM VITA 859Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine 02		**Momento della sottoscrizione**	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)**
VOCI DI COSTO			
A	**Costi di Caricamento**	0,00%	0,00%
B	**Spese di Gestione** *(*)*		1,63%
C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e**	0,00%	0,00%

	riconoscimenti di quote		
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e senza tenere conto degli eventuali rimborsi commissionali riconosciuti, gli Oneri di gestione più elevati, fra quelli riportati nella tabella del successivo par. 18.2, Sez.C) per ciascuno degli OICR che costituiscono la Combinazione BIM VITA 859Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine 02.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.
(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.
(***) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.1.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Proposta di investimento finanziario denominata: Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01

a)	Codice della proposta di investimento finanziario	859COMBLIB01
b)	Denominazione e sede legale del gestore delle Combinazioni BIM VITA componenti la Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION	BIM VITA S.p.A. Via Gramsci 7, 10121 - Torino (TO) - Italia
	la nazionalità del gestore	Italiana
c)	Finalità della proposta di investimento finanziario.	Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01 (*)

a)	Tipologia e stile di gestione dell'OICR	a1) Tipologia di gestione: A benchmark a2) Stile di gestione: Attivo
b)	Obiettivo della gestione	Dati la tipologia e lo stile di gestione adottati, la gestione è finalizzata a creare valore aggiunto rispetto al benchmark, accettando scostamenti dallo stesso. Parametro di riferimento (c.d. benchmark) indicativo cui è legata la politica di investimento della combinazione libera: 50% BofA Merrill Lynch EMU Corporate 50% JP Morgan Global GBI TR.
c)	Valuta di denominazione	La valuta di denominazione è EUR (Euro).

(*) La gestione della Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01 è quella prevalentemente adottata dalle

Combinazioni BIM VITA che la compongono.

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'Orizzonte temporale consigliato all'Investitore-contraente è un'indicazione espressa in anni interi del periodo ottimale di permanenza nell'investimento finanziario. In funzione delle caratteristiche della proposta di investimento finanziario **Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01**, dei costi e delle penalità in caso di riscatto anticipato, l'orizzonte temporale di investimento consigliato all'Investitore-contraente risulta pari a 20 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELLA Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01

d)	Grado di rischio	Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'investimento finanziario. Può assumere valori in una scala crescente: *basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto*. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti dell'investimento finanziario. Il grado di rischio connesso all'investimento nella Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01 è alto. Tale dato è stato determinato in base ai due OICR - appartenenti alle Categorie Bim Vita che costituiscono la Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01– con la maggiore rischiosità.
e)	Grado di scostamento dal benchmark	Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva dell'investimento finanziario rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del Benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: *contenuto, significativo, rilevante*. Il grado di scostamento dal benchmark della Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01 è rilevante. Tale dato è stato determinato in base ai due OICR - appartenenti alle Categorie Bim Vita che costituiscono la Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01– con la maggiore rischiosità.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01

f)	Categoria della Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION	Frutto di una combinazione di categorie inizialmente così strutturata: ➢ 50% dell'investimento nella Combinazione BIM VITA 859Obbligazionari puri euro corporate 06 ; ➢ 50% dell'investimento nella Combinazione BIM VITA 859Obbligazionari puri euro medio lungo termine 04.
g.1)	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Le attività finanziarie sottostanti la Combinazione BIM VITA 859Obbligazionari puri euro corporate 06 sono costituite prevalentemente da titoli obbligazionari denominati in euro di emittenti societari che svolgono la loro attività prevalentemente in Europa e sono denominate in euro. Le attività finanziarie sottostanti la Combinazione BIM VITA 859Obbligazionari puri euro medio lungo termine 04 sono costituite principalmente da titoli obbligazionari a medio/lungo termine, denominati in euro ed in via residuale da una componente di liquidità.
g.2)	Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa.
g.3)	Categorie di emittenti	Emittenti societari, governativi e sovranazionali.
h)	Tecnica di gestione	Nel corso della durata contrattuale, il gestore svolge un'attività di gestione che consiste in una periodica analisi finanziaria qualitativa e quantitativa degli OICR collegati al contratto e del mercato finalizzata all'esclusione di OICR presenti nel Paniere e/o all'inserimento, nel Paniere stesso, di nuovi OICR rientranti nelle Combinazioni BIM VITA. All'attività di gestione periodica si affianca un'attività di salvaguardia del contratto, finalizzata a tutelare le scelte e l'interesse dell'Investitore-contraente a fronte di eventi esogeni inerenti gli

		OICR collegati al contratto. Nell'ambito di tale attività non è previsto un ribilanciamento delle attività finanziarie sottostanti al fine di mantenere costante la ripartizione iniziale sopra ipotizzata; non è pertanto possibile escludere che, nel corso della durata contrattuale, le Combinazioni BIM VITA costituenti la Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01 assumano un peso diverso.

Per le informazioni relative a: specifici fattori di rischio, ove rilevanti; operazioni in strumenti derivati; tecniche di gestione dei rischi e destinazione dei proventi della Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01, si rinvia ai precedenti punti B.1.1) delle Combinazioni BIM VITA costituenti la Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Società non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale e/o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, in caso di decesso e di riscatto e durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote di ciascun OICR collegato al contratto; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso (per riscatto o per decesso dell'Assicurato), un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento della Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01 è costituito da:

- 50% BofA Merrill Lynch EMU Corporate. È un indice che replica la performance delle obbligazioni societarie in Euro investment grade emesse nel mercato degli eurobond di uno stato membro dell'Euro.
- 50% JP Morgan Global GBI TR. È un indice globale che misura il rendimento dell'investimento in 13 mercati obbligazionari di paesi sviluppati (Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Olanda, Spagna, Svezia, Gran Bretagna, e USA).

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione **FREEFUNDS BASE SELECTION 01**, si riferisce alla modalità di corresponsione del premio unico versato di cui al punto 5.3., par. 5. della presente Sez. B).

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

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio unico versato pari a 25.100,00 euro, di cui:

- 25.000,00 euro, corrispondenti al premio unico minimo contrattualmente previsto;
- 100,00 euro, corrispondenti all'onere dovuto all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, a titolo di spese di emissione di cui al punto 18.1.1., par. 18, Sez. C)

Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01		**Momento della sottoscrizione**	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)**
VOCI DI COSTO			
A	**Costi di Caricamento**	0,00%	0,00%
B	**Spese di Gestione** *(*)*		1,73%

C	**Costi delle Garanzie e/o immunizzazione**	0,00%	0,00%
D	**Altri costi contestuali al versamento**	0,00%	0,00%
E	**Altri costi successivi al versamento**		0,00%
F	**Bonus, premi e riconoscimenti di quote**	0,00%	0,00%
G	**Costi delle Coperture Assicurative** *(**)*		0,12%
H	**Spese di emissione***(***)*	0,40%	0,02%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	**Premio unico versato**	100,00%	
L=I-(G+H)	**Capitale Nominale**	99,60%	
M=L-(A+C+D-F)	**Capitale Investito**	99,60%	

(*) Il dato esposto si ottiene sommando alle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C) ,al netto dei Costi delle coperture assicurative di cui al successivo punto 18.1.4., Sez. C) e senza tenere conto degli eventuali rimborsi commissionali riconosciuti, la media aritmetica, ponderata sulla base dell'allocazione iniziale dell'investimento, degli Oneri di gestione relativi ai due OICR che, nell'ambito delle Combinazioni BIM VITA costituenti la Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01, registrano gli oneri di gestione più elevati.
Il prelievo delle Spese di gestione di cui al successivo punto 18.1.3., Sez. C), avviene mediante riduzione del numero di quote assegnate al contratto.

(**) I costi delle coperture assicurative sono finanziati mediante prelievo dalle spese di gestione.

(***) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio unico versato minimo dell'onere pari a 100,00 euro, di cui al punto 18.1.1, par. 18, Sez. C), dovuti esclusivamente all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo, e non dovuti nel caso di versamenti integrativi. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio unico effettivamente corrisposto.

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

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

13. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)

Il contratto è a vita intera e, poiché la sua durata coincide con la vita dell'Assicurato, non è previsto il rimborso del capitale a scadenza (caso vita) ma al verificarsi del decesso dell'Assicurato (caso morte). Si rinvia pertanto al punto 16.1 e 16.1.1., par. 16 della successiva Sez. B.3).

14. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (C.D. RISCATTO) E RIDUZIONE

A condizione che il contratto sia in vigore e sia trascorso il periodo utile per esercitare il diritto di recesso dal contratto, l'Investitore-contraente, previa sua richiesta scritta debitamente firmata dal medesimo ed inoltrata alla Società per il tramite del competente Soggetto distributore o mediante lettera raccomandata, ha la possibilità di ottenere totalmente o parzialmente il rimborso in via anticipata del capitale maturato, esercitando la facoltà del c.d. riscatto totale o parziale.

Il riscatto totale determina la risoluzione del contratto e consiste nel disinvestimento del numero totale delle quote/azioni assegnate al contratto.

Il riscatto parziale non determina la risoluzione del contratto e consiste nel disinvestimento di un numero di quote/azioni che risultano assegnate al contratto con riferimento a ciascuno degli OICR collegati al contratto medesimo ed oggetto dell'operazione di riscatto parziale.

Nella richiesta di riscatto parziale, l'Investitore-contraente deve indicare il predetto numero di quote/azioni da disinvestire, specificandone la ripartizione tra gli OICR collegati al contratto.
Si precisa che, in presenza di più OICR collegati al contratto, il riscatto parziale può essere richiesto anche per il totale del numero di quote/azioni assegnate al contratto di uno o più degli OICR collegati al contratto, **a condizione che il numero totale di quote/azioni oggetto di riscatto parziale risulti comunque inferiore al numero totale di quote/azioni che risultano assegnate al contratto**.

Il valore di riscatto totale si ottiene sottraendo dalla somma degli importi ottenuti moltiplicando il numero di quote/azioni di ciascun OICR, che risultano assegnate al contratto, per il relativo primo "*uNAV*" disponibile successivo alla *data di riferimento*, il costo di riscatto di cui al punto 18.1.5., par. 18 della successiva Sez. C).
Qualora, alla *data di riferimento*, risultino premi corrisposti a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote/azioni, il valore di riscatto totale come sopra calcolato viene aumentato del capitale investito derivante da detti premi, determinato secondo le modalità precisate al par. 5.3 della precedente Sez B).

Con riferimento a ciascun OICR le cui quote/azioni sono state oggetto di riscatto parziale :
- il valore di riscatto parziale si ottiene moltiplicando il numero delle quote/azioni disinvestite, indicato dall'Investitore-contraente nella richiesta, per il relativo primo "*uNAV*" disponibile successivo alla *data di riferimento*;
- il numero di quote/azioni che residua dopo l'operazione di riscatto parziale (quote/azioni residue) si ottiene sottraendo dal numero di quote/azioni, che risultano assegnate al contratto prima di tale operazione, il numero di quote/azioni disinvestite.

Il valore di riscatto parziale liquidabile complessivamente all'Investitore-contraente si ottiene sottraendo alla somma dei valori di riscatto parziale liquidabili con riferimento a ciascun OICR, le cui quote/azioni sono state oggetto dell'operazione di riscatto parziale, il costo di riscatto di cui al punto 18.1.5., par. 18 della successiva Sez. C). Il totale del numero di quote/azioni residue si ottiene sottraendo dal numero totale di quote/azioni, che risultano assegnate al contratto prima di tale operazione, la somma del numero di quote/azioni disinvestite con riferimento a ciascun OICR.

Per *data di riferimento* si intende:
- la data apposta sulla relativa richiesta scritta effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore, debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente e corredata della documentazione completa indicata al termine della successiva Sez. B.3);

ovvero
- la data in cui è pervenuta alla Società la lettera raccomandata completa della sopra precisata richiesta debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente e corredata della documentazione completa indicata al termine della successiva Sez. B.3).

In caso di risoluzione anticipata del contratto (c.d. riscatto totale), i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.
Inoltre, poiché la Società nel corso della durata del contratto non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, per effetto dei rischi connessi all'investimento finanziario, indicati nel par. 2, della precedente Sez. A), vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

Si rinvia alla successiva Sez. D), par. 22 per le ulteriori informazioni circa le modalità di riscatto.

15. OPZIONI CONTRATTUALI

A condizione che il contratto sia in vigore, sia trascorso il periodo utile per esercitare il diritto di recesso dal contratto e l'età raggiunta dall'Assicurato sia compresa fra 35 e 85 anni, l'Investitore-contraente, con effetto da un anniversario della decorrenza, può chiedere, **rinunciando alle prestazioni caso morte** di cui al par. 16 della successiva Sez. B.3) **e purché l'importo annuo della rendita erogabile sia almeno pari a 3.000,00 euro**, che il capitale corrispondente al valore di riscatto totale venga convertito in una delle seguenti forme di rendita:
a) una rendita vitalizia da corrispondere finché l'Assicurato sia in vita;
b) una rendita da corrispondere in modo certo nei primi 5 o 10 anni (e quindi anche in caso di decesso dell'Assicurato) e successivamente finché l'Assicurato sia in vita;

c) una rendita su due Assicurati – previa designazione del secondo Assicurato – da corrispondere interamente purché entrambi siano in vita e successivamente, in misura totale o parziale, finché l'Assicurato superstite sia in vita.

Durante l'erogazione della rendita **il contratto non è riscattabile e non possono essere corrisposti premi.**

La determinazione dell'importo annuo della rendita e la sua erogazione avverrà alle condizioni e con le modalità applicate dalla Società all'epoca della richiesta di corresponsione e risultanti da apposita appendice contrattuale.

La richiesta di corresponsione deve pervenire alla Società – per iscritto, con almeno 90 giorni di preavviso rispetto all'anniversario della decorrenza considerato, debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo e corredata della documentazione prevista – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Gramsci 7, 10121 – Torino (TO) – Italia.

La Società s'impegna a fornire all'avente diritto, entro sessanta giorni dalla data prevista per l'esercizio dell'opzione, una descrizione sintetica per iscritto di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche, il Prospetto d'offerta/Fascicolo informativo aggiornato dei prodotti in relazione ai quali l'avente diritto abbia manifestato il proprio interesse e le relative Condizioni di contratto, previa illustrazione delle caratteristiche principali dei prodotti offerti in opzione.

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

16. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO

Con riferimento alle coperture assicurative dei rischi demografici, in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, "FREEFUNDS BASE SELECTION DI BIM VITA" prevede la liquidazione della prestazione assicurativa caso morte - di cui al punto 5.1., par. 5, della precedente Sez. B) - che viene di seguito dettagliata.

16.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato in qualunque momento di vigenza contrattuale esso avvenga, è prevista la corresponsione, ai Beneficiari designati, del capitale che si ottiene dalla somma dei seguenti importi:

a) il controvalore delle quote/azioni, dato dalla somma degli importi che si ottengono moltiplicando il numero di quote/azioni di ciascuno degli OICR, che risultano assegnate al contratto, per il relativo primo *uNAV* disponibile successivo alla *data di riferimento*. Per tale data si intende :

- la data apposta sulla relativa comunicazione scritta effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore, debitamente firmata da parte dei Beneficiari/Aventi diritto e corredata del certificato di morte dell'Assicurato;

ovvero

- la data in cui è pervenuta alla Società la lettera raccomandata - indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Gramsci 7, 10121 – Torino (TO) – Italia - completa della sopra precisata comunicazione debitamente firmata da parte dei Beneficiari/Aventi diritto e corredata del certificato di morte dell'Assicurato;

b) la maggiorazione per il caso di morte, il cui ammontare, **che non potrà in ogni caso superare 15.000,00 euro**, è ottenuto applicando al controvalore delle quote/azioni di cui alla precedente lettera a) la percentuale, indicata nella Tabella A di seguito riportata, che dipende dall'età assicurativa [età compiuta dall'Assicurato, se a tale data non sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno; età da compiere, se a tale data sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno] raggiunta al momento del decesso.

Età assicurativa al momento del decesso	**Percentuale di maggiorazione**
18 – 45	30,00%
46 – 55	15,00%
56 – 65	8,00%
66 – 75	1,50%

Oltre 75	0,50%

Tabella A

Qualora, alla *data di riferimento*, risultino premi corrisposti a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote/azioni, unitamente al capitale come sopra calcolato verrà corrisposto il capitale investito derivante da detti premi, determinato secondo le modalità precisate al par. 5.3 della precedente Sez. B).
Eventuali errori sulla data di nascita dell'Assicurato comportano in ogni caso la rettifica, in base ai dati reali, dell'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte di cui alla precedente lettera b).

16.1.1. Rischi esclusi e limitazioni di copertura
Il rischio di morte dell'Assicurato è coperto qualunque possa essere la causa di decesso, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato stesso. Tuttavia, ***per il decesso cagionato direttamente o indirettamente da:***

- dolo dell'Investitore-contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;
- atti di guerra, operazioni militari, partecipazione attiva dell'Assicurato a insurrezioni, sommosse e tumulti popolari;
- atti contro la persona dell'Assicurato - compreso il rifiuto, comprovato da documentazione sanitaria, di sottoporsi a cure, terapie o interventi prescritti da medici - da lui volontariamente compiuti o consentiti, se avvenuti nei primi due anni dall'entrata in vigore delle garanzie**,**

l'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte di cui al precedente par. 16.1., lettera b) della presente Sez. B.3) non sarà corrisposto.

La comunicazione del decesso dell'Assicurato **deve pervenire alla Società – per iscritto, debitamente firmata da parte dei Beneficiari/Aventi diritto e corredata dalla documentazione completa indicata al termine della presente Sez. B.3) – per il tramite del competente Soggetto distributore o mediante lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Gramsci 7, 10121 – Torino (TO) – Italia.**

Con riferimento al prodotto in oggetto, non sono offerte garanzie di carattere finanziario (di capitale o di rendimento minimo dell'investimento finanziario) né da parte della Società né da parte di soggetti terzi e, pertanto, l'Investitore-contraente, in caso di rimborso del capitale a seguito di decesso dell'Assicurato, sopporta il rischio di ottenere un ammontare inferiore al capitale investito.

16.2. Altre coperture assicurative.

Il contratto non prevede coperture assicurative per altri eventi assicurati/rischi demografici.

***

Come precisato dalle Condizioni Contrattuali, la Società effettua i pagamenti dovuti entro 20 giorni dalla data in cui è sorto il relativo obbligo, **purché a tale data - definita in relazione all'evento che causa il pagamento - la Società abbia ricevuto tutta la documentazione necessaria con l'eccezione di quella già prodotta in precedenza e ancora in corso di validità (vedi ALLEGATO A richiamato dall'articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni Contrattuali),** finalizzata a verificare l'esistenza dell'obbligo stesso, individuare gli Aventi diritto e adempiere agli obblighi di natura fiscale; altrimenti, la Società effettuerà il pagamento entro 20 giorni dal ricevimento della suddetta documentazione completa. Decorso tale termine – ed a partire dal medesimo fino alla data dell'effettivo pagamento – sono dovuti gli interessi moratori a favore degli Aventi diritto calcolati secondo i criteri della capitalizzazione semplice, al tasso annuo pari al saggio legale tempo per tempo in vigore anche agli eventuali fini ed effetti di cui all'art. 1224, 2° comma del Codice Civile.

Resta fermo che, ai fini della sussistenza dell'obbligo di pagamento, deve essere anche trascorsa utilmente *la data di riferimento* ed, inoltre, deve essersi reso disponibile il relativo *uNAV* da adottare per le operazioni di assegnazione/disinvestimento/reinvestimento delle quote/azioni. Al verificarsi dei casi di indisponibilità del predetto *uNAV*, i pagamenti della Società e le operazioni che comportano l'assegnazione o il disinvestimento/reinvestimento di quote/azioni verranno effettuati non appena il medesimo *uNAV* si renderà nuovamente disponibile.

Si ricorda che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione sulla vita - ad eccezione del diritto al pagamento

delle rate di premio - si prescrivono in dieci anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda. Pertanto, il decorso del termine di dieci anni, se non adeguatamente sospeso o interrotto, determina l'estinzione dei diritti derivanti dal Contratto di assicurazione sulla vita; si precisa che gli importi dovuti dalla Società in base al contratto di cui al presente Prospetto d'offerta - e non reclamati dagli aventi diritto entro il suddetto termine di dieci anni - sono devoluti per legge al Fondo istituito dalla L. 23/12/2005 n. 266 e successive modifiche e integrazione.

17. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Il contratto non prevede opzioni contrattuali al verificarsi dell'evento assicurato di cui al precedente par. 16.1. della presente Sez. B.3).

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

18. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

18.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-contraente		
18.1.1.	Spese di emissione	250,00 euro, corrispondenti all'onere in cifra fissa previsto a fronte delle spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto. Dette spese gravano integralmente sul contratto solo in caso di esercizio della facoltà di recesso dal contratto. Qualora, infatti, tale facoltà non venga esercitata, sul contratto graverà unicamente l'onere relativo all'importo pari a 100,00 euro dovuti all'atto della corresponsione del premio unico, in aggiunta al medesimo.
18.1.2.	Costi di caricamento	Il contratto non prevede costi di caricamento.
18.1.3.	Spese di gestione	A fronte dell'attività di gestione di cui alla precedente Sez. B.1), il contratto prevede una spesa annua in misura percentuale pari all' 1,00%, addebitata, con riferimento a ciascuno degli OICR collegati al contratto, mediante riduzione del corrispondente numero di quote/azioni. Il calcolo avviene quotidianamente applicando l'equivalente misura giornaliera della suddetta percentuale al numero di quote/azioni che risultano giornalmente assegnate al contratto e determinando così il numero di quote/azioni corrispondente alla frazione giornaliera delle spese di gestione. Il prelievo avviene, con periodicità trimestrale, successivamente alla chiusura di ogni trimestre solare di durata contrattuale. Il numero di quote/azioni da prelevare si ottiene dalla somma di tutte le quote/azioni corrispondenti alla frazione giornaliera delle spese di gestione determinate per ogni giorno del trimestre solare cui il calcolo si riferisce. Detto prelievo viene altresì effettuato, secondo le medesime modalità su indicate, in occasione di ogni operazione di disinvestimento del numero totale di quote/azioni di ciascuno degli OICR collegati al contratto effettuata in forza del contratto medesimo – ad esclusione del disinvestimento conseguente al recesso -, per la frazione di trimestre solare trascorsa dalla data in cui ha termine il trimestre solare ultimo trascorso.
18.1.4.	Costi delle coperture assicurative previste dal contratto	A fronte del rischio demografico relativo alla copertura caso morte di cui alla lettera b), punto 16.1, par. 16 della precedente Sez. B.3), il contratto prevede un costo annuo in misura percentuale, incluso nelle spese di gestione, pari allo 0,12%.
18.1.5.	Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (C.D. COSTI DI RISCATTO)	Il contratto prevede un costo in cifra fissa pari a 100,00 euro, da applicarsi esclusivamente a seguito della richiesta di riscatto totale o di ciascuna richiesta di riscatto parziale, pervenuta alla Società nel corso del primo anno di durata contrattuale.

18.2 Costi indirettamente a carico dell'Investitore-contraente

COMBINAZIONE BIM VITA: 859Liquidità altra valute 02			
DENOMINAZIONE OICR	**ONERI DI GESTIONE**	**COMMISSIONI DI INCENTIVO (o di performance)**	**Commissioni massime di sottoscrizione (o rimborso), di incentivo (o di performance) e di gestione nell'ipotesi in cui l'OICR investe almeno il 10% del totale dell'attivo in quote/azioni di OICR**
JB MM SWISS FRANC CHF	0,15%	Non previste	Non previste
JB MM DOLLAR USD	0,20%	Non previste	Non previste
HSBC GIF RMB FIXED INCOME "IC" USD	0,375%	Non previste	Non previste

COMBINAZIONE BIM VITA: 859Liquidità area euro 05			
DENOMINAZIONE OICR	**ONERI DI GESTIONE**	**COMMISSIONI DI INCENTIVO (o di performance)**	**Commissioni massime di sottoscrizione (o rimborso), di incentivo (o di performance) e di gestione nell'ipotesi in cui l'OICR investe almeno il 10% del totale dell'attivo in quote/azioni di OICR**
FIDELITY - EURO CASH - EUR Y	0,20%	Non previste	non previste
SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE	0,65%	Non previste	Commissioni massime di gestione: 2%

COMBINAZIONE BIM VITA: 859Obbligazionari puri euro corporate 06			
DENOMINAZIONE OICR	**ONERI DI GESTIONE**	**COMMISSIONI DI INCENTIVO (o di performance)**	**Commissioni massime di sottoscrizione (o rimborso), di incentivo (o di performance) e di gestione nell'ipotesi in cui l'OICR investe almeno il 10% del totale dell'attivo in quote/azioni di OICR**
LO FUNDS EURO RESPONSIBLE CORPORATE FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC	0,45%	Non previste	Non sono previste commissioni di sottoscrizione (rimborso). Sono previste commissioni di gestione nella misura dello 0,25%.
CARMIGNAC SECURITE	1,00%	Non previste	Non previste

SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND	0,75%	Non previste	non previste
TEMPLETON GLB HIGH YIELD “I” (EUR)	0,60%	Non previste	Non previste
LO FUNDS EURO BBB-BB FUNDAMENTAL “I” (EUR) ACC	0,50%	Non previste	Non previste
OYSTER EUROPEAN CORPORATE BONDS	1,00%	Non previste	Non previste
PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD I	0,45%	Non previste	Non previste
SCHELCHER PRINCE OPPORTUNITE’ EUROPEENNES C	0,70%	15% della sovraperformance del fondo sul Benchmark Eonia + 3%	Non previste
ODDO OPTIMAL INCOME CI-EUR	0,70%	10% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark in caso di performance positiva del Fondo	Non previste
SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO CORPORATE CLASSE I	0,65%	20% dell'incremento percentuale del valore della quota eccedente l'incremento percentuale dell'indice così composto: 80% Merrill Lynch EMU Corporate e 20% Merrill Lynch EMU Governement Bill	Commissioni massime di gestione: 2%
COMBINAZIONE BIM VITA: 859Obbligazionari puri euro medio lungo termine 04			
DENOMINAZIONE OICR	**ONERI DI GESTIONE**	**COMMISSIONI DI INCENTIVO (o di performance)**	**Commissioni massime di sottoscrizione (o rimborso), di incentivo (o di performance) e di gestione nell’ipotesi in cui l’OICR investe almeno il 10% del totale dell’attivo in quote/azioni di OICR**
TEMPLETON GLOBAL BOND “I” (EUR)	0,55%	Non previste	Non previste
LO FUNDS EURO INFLATION-LINKED FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC	0,375%	Non previste	Non previste
H2O MULTIBONDS I-C EUR	0,70%	25% della performance in eccesso dell'obiettivo di investimento	Non previste
COMBINAZIONE BIM VITA: 859Obbligazionari puri internazionali corporate 10			
DENOMINAZIONE OICR	**ONERI DI GESTIONE**	**COMMISSIONI DI INCENTIVO (o di performance)**	**Commissioni massime di sottoscrizione (o rimborso), di incentivo (o di performance) e di**

			gestione nell'ipotesi in cui l'OICR investe almeno il 10% del totale dell'attivo in quote/azioni di OICR
PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND EUR (HEDGED)	0,85%	Non previste	Non previste
JB BF ABSOLUTE RETURN EUR	1,00%	10% della sovraperformance in caso di performance assoluta positiva e, al contempo, di performance relativa positiva rispetto all'indice di riferimento dall'inizio dell'anno	Non previste
AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR - I	0,78%	20% annuo dei rendimenti conseguiti dal Fondo oltre il benchmark	Non previste
TEMPLETON GLB TOTAL RETURN "I" (EUR)	0,55%	Non previste	Non previste
JANUS FLEXIBLE INCOME "I" (EUR)	0,55%	Non previste	Non previste
JANUS HIGH YIELD "I" (EUR)	0,65%	Non previste	Non previste
PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	0,60%	Non previste	Non previste
SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C"	0,45%	Non previste	Non previste
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND – USD D	0,50%	Non previste	Non previste
PIMCO EMERGING MARKETS BOND - USD INST INC	0,79%	Non previste	Non previste
LO FUNDS SWISS FRANC CREDIT BOND (FOREIGN) "I" (CHF) ACC	0,30%	Non previste	Non previste
ETHNA – DEFENSIV T	0,80%	Fino al 10% dell'aumento di valore del patrimonio del Fondo eccedente il 5% - il versamento avviene annualmente	Non previste
SYMPHONIA LUX SICAV – OBBLIGAZIONARIO CORPORATE	1,10%	20% dell'incremento percentuale dei valori delle quote eccedente il benchmark su base annua	commissioni massime di gestione: 3,50%
PIMCO GLOBAL INVESTORS SERIES PLC INCOME FUND	0,55%	Non previste	Non previste
EPSILON EMERGING BOND TOTAL RETURN "I" ACC	0,25%	20% di qualsiasi rendimento ottenuto dal Fondo al di sopra del Benchmark	Non previste
CGS FMS GLOBAL EVOLUTION FRONTIER MARKETS "R-CL" (EUR)	1,00%	10% + High water mark	Non previste

COMBINAZIONE BIM VITA: 859Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine 02			
DENOMINAZIONE OICR	**ONERI DI GESTIONE**	**COMMISSIONI DI INCENTIVO (o di performance)**	**Commissioni massime di sottoscrizione (o rimborso), di incentivo (o di performance) e di gestione nell'ipotesi in cui l'OICR investe almeno il 10% del totale dell'attivo in quote/azioni di OICR**
JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND - EUR C	0,65%	10% della sovraperformance in caso di performance assoluta positiva e, al contempo, di performance relativa positiva rispetto all'indice di riferimento dall'inizio dell'anno	0,25%
LO FUNDS EMERGING LOCAL CURRENCY BOND FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC	0,75%	Non previste	Non previste
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND	0,55%	Non previste	Non previste
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND	0,55%	Non previste	Non previste

18.3 Altri costi direttamento o indirettamente a carico dell'Investitore-contraente

Sugli OICR possono gravare ulteriori costi, quali:

- Costi operativi (come ad esempio il "FROC" (Fixed Rate of Operational Costs));
- Spese di revisione e di certificazione dei rendiconti della gestione;
- Imposte e tasse relative alla gestione;
- Spese legali e giudiziarie di pertinenza dell'OICR.

19. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

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

20. REGIME FISCALE

Il regime fiscale del contratto è regolato dalle disposizioni di legge in vigore alla data di stipula dello stesso, salvo successive modifiche.

20.1. Regime fiscale delle somme corrisposte

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del Contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'imposta sulle successioni e, limitatamente al capitale erogato a copertura del rischio demografico, sono esenti anche dall'IRPEF. Per le medesime somme non riferibili alla copertura del rischio demografico o diverse da quelle percepite per il caso di decesso dell'Assicurato, la tassazione sul rendimento finanziario dipende dalle modalità di erogazione delle prestazioni (in capitale o in rendita).

20.2. Imposte indirette

Il contratto è soggetto all'imposta di bollo annuale sulle comunicazioni periodiche relative ai prodotti finanziari.

Si rinvia alla Parte III, Sez. D), par. 9 del Prospetto d'offerta, per un dettaglio informativo.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E *SWITCH*

21. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

21.1. Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto si effettuata direttamente presso uno dei Soggetti distributori, esclusivamente mediante la Scheda Contrattuale.

Il contratto è concluso nel giorno in cui la Scheda Contrattuale, firmata dalla Società, viene sottoscritta dall'Investitore-contraente e dall'Assicurato.
L'assicurazione entra in vigore alle ore 24 della decorrenza, a condizione che a tale data il contratto sia stato concluso e sia stato corrisposto il premio unico dovuto.
Nel caso in cui la conclusione del contratto e/o il versamento del premio unico siano avvenuti successivamente alla decorrenza, l'assicurazione entra in vigore alle ore 24 del giorno del versamento o, se successivo, del giorno di conclusione del contratto.

L'Investitore-contraente dovrà versare il premio alla Società tramite il competente Soggetto distributore, mediante disposizione di pagamento a favore della Società, con addebito sul conto corrente intestato/cointestato all'Investitore-contraente ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto. La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio e la data di versamento del premio coincide con la data del relativo accredito a favore della Società.

E' comunque fatto divieto ai Soggetti distributori di ricevere denaro contante a titolo di pagamento dei premi.

Ciascun premio corrisposto determina il relativo capitale investito. Il valore del capitale investito relativo al premio unico versato coincide con l'importo del premio unico; il valore del capitale investito relativo a ciascun premio integrativo facoltativo corrisposto coincide con l'importo del premio stesso.

A fronte di ciascun premio corrisposto:

- l'Investitore-contraente, tramite sua esplicita e preventiva indicazione, stabilisce la parte di capitale investito da destinare all'assegnazione di quote/azioni degli OICR selezionati dall'Investitore-contraente medesimo fra quelli riservati dalla Società al contratto. Si precisa che:
  - la parte di capitale investito da destinare all'assegnazione di quote/azioni degli OICR selezionati non può risultare inferiore a 750,00 euro per singolo OICR;
  - l'elenco completo degli OICR selezionabili (Paniere), distinti per categorie di appartenenza, denominate "Combinazioni BIM VITA" (o "Combinazioni), è contenuto nell'apposito allegato riportato nella Scheda Sintetica parte Informazioni Generali del Prospetto d'offerta. Il Paniere è soggetto ad aggiornamento anche a seguito dell'attività di gestione descritta nella precedente Sez. B.1);
  - con riferimento al premio unico versato, l'indicazione del/degli OICR selezionato/i e della relativa ripartizione del capitale investito è riportata sulla Scheda Ccontrattuale;
  - con riferimento a ciascun premio integrativo facoltativo corrisposto, l'indicazione del/degli OICR selezionato/i e della relativa ripartizione del capitale investito è fornita al competente Soggetto distributore:
    - in forma scritta, tramite apposita appendice contrattuale debitamente firmata dall'Investitore-contraente;

    ovvero,
    - mediante disposizione telefonica registrata;
  - **il numero degli OICR che risultano collegati al contratto con riferimento al cumulo dei premi (unico ed eventuali integrativi) complessivamente corrisposti dall'Investitore-contraente nel corso della durata contrattuale non può comunque mai risultare superiore a :**

- **diciannove**, nel caso in cui, al termine di ogni operazione di assegnazione di quote/azioni al contratto, l'OICR appositamente individuato dalla Società quale OICR destinato al riconoscimento degli eventuali rimborsi commissionali di cui alla Sez. E), par. 26, non sia fra gli OICR collegati al contratto;

oppure,

- **venti**, in caso contrario**.**

- la Società assegna al contratto - con riferimento ad ognuno degli OICR selezionati - un numero di quote/azioni dato dal rapporto tra la parte di capitale investito destinata dall'Investitore-contraente ed il primo *uNAV* disponibile successivo alla *data di riferimento,* entrambi relativi a ciascuno dei predetti OICR. Per *data di riferimento* si intende la data di versamento del premio, se tale data coincide con un giorno lavorativo della Società; in caso contrario, per *data di riferimento* si intende il primo giorno lavorativo della Società successivo alla data di versamento del premio;

- la Società fornisce all'Investitore-contraente, a mezzo lettera, entro 10 giorni lavorativi dal giorno a cui lo uNAV delle quote/azioni assegnate si riferisce, la conferma dell'investimento. La lettera di conferma dell'investimento contiene le informazioni sull'assegnazione quote/azioni e potrà essere messa a disposizione nell'Area Riservata all'Investitore-contraente nella home page del sito internet della Società, alla quale acceda. E' fatta salva comunque la facoltà dell'Investitore-contraente stesso di chiederne l'invio su supporto cartaceo. In tale caso, la lettera di conferma dell'investimento anzidetta sarà fornita all'Investitore-contraente le variazioni derivanti da modifiche normative saranno tempestivamente comunicate per iscrittoin forma scritta, Per maggiori informazioni sull'accesso all'Area Riservata si rinvia al successivo par. 26, Sez. E) e per il contenuto della lettera di conferma dell'investimento si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.

Per tutte le operazioni di esclusione/inserimento o di disinvestimento/assegnazione di quote/azioni comunque effettuate con riferimento al Paniere e/o ad uno o più degli OICR selezionati dall'Investitore-contraente, si veda anche quanto previsto dall'attività di gestione descritta alla precedente Sez. B.1), nonché quanto precisato alla successiva Sez. E), par. 26, ai fini del riconoscimento degli eventuali rimborsi commissionali.

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

21.2. Modalità di revoca della proposta

Il prodotto non prevede l'adozione della proposta in quanto il contratto viene concluso mediante la sottoscrizione della Scheda Contrattuale.

21.3. Diritto di recesso dal contratto

L'Investitore-contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, **mediante comunicazione scritta, debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo ed effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Gramsci 7, 10121 – Torino (TO) – Italia.**
Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione scritta effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore o di pervenimento alla Società della raccomandata.
Entro 20 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società rimborsa all'Investitore-contraente un importo pari al controvalore delle quote/azioni, maggiorato di 100,00 euro di cui all'importo dovuto in aggiunta al premio unico a titolo di spese di emissione indicate al punto 18.1.1., par. 18. della precedente Sez. C). Detto controvalore è dato dalla somma degli importi che si ottengono moltiplicando il numero di quote/azioni di ciascuno degli OICR, che risultano assegnate al contratto, per il relativo primo *uNAV* disponibile successivo alla *data di riferimento*. Qualora, alla *data di riferimento*, risultino premi corrisposti (premio unico versato e/o premi integrativi) a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote/azioni, unitamente all'anzidetto controvalore delle quote/azioni verrà rimborsato all'Investitore-contraente l'importo corrispondente ai predetti premi. **La Società ha il diritto di trattenere, a titolo di rimborso per le spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto, a condizione che queste siano quantificate nel contratto medesimo, l'onere in cifra fissa pari a 250,00 euro di cui al punto 18.1.1., par. 18. della precedente Sez. C)**.

Per *data di riferimento* si intende:

- la data apposta sulla relativa comunicazione scritta effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore,

debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente ovvero

- la data in cui è pervenuta alla Società la lettera raccomandata - indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Gramsci 7, 10121 – Torino (TO) – Italia - completa della sopra precisata comunicazione debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente

22. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

Alle condizioni precisate al par. 14, Sez. B.2) della presente Parte I, l'Investitore-contraente può richiedere la corresponsione totale o parziale del valore di riscatto.
La richiesta deve pervenire alla Società – per iscritto, debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo e corredata della documentazione contrattuale prevista (vedi Allegato A richiamato dall'articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni Contrattuali) – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, via Gramsci 7, 10121 – Torino (TO) – Italia..

Per le informazioni relative al valore di riscatto, l'Investitore-contraente potrà rivolgersi alla Direzione Generale della Società:

- *scrivendo all'indirizzo:* Via Gramsci 7, 10121 – Torino (TO) - (Italia);
- *telefonicamente al numero:* *+39* 011 08281;
- *via telefax al numero:* *+39* 011 6658839;
- *via posta elettronica all'indirizzo:* bimvita@bimvita.it

Si rinvia alla Parte III, Sez. C), par. 7 del Prospetto d'offerta per ulteriori informazioni.

Unitamente all'atto di quietanza relativo alla liquidazione del valore di riscatto, viene consegnata la lettera di conferma del riscatto; per il relativo contenuto si rinvia alla Parte III, Sez. C), par. 7 del Prospetto d'offerta.

23. MODALITA' DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA OICR (C.D. *SWITCH*)

A condizione che:

- **il contratto sia in vigore;**
- **sia trascorso il periodo utile per esercitare il diritto di recesso dal contratto;**
- **il numero degli OICR che risultano complessivamente collegati al contratto, al termine di ciascuna operazione di switch, non sia comunque superiore a:**
  - **diciannove**, nel caso in cui l'OICR appositamente individuato dalla Società quale OICR destinato al riconoscimento degli eventuali rimborsi commissionali di cui alla Sez. E), par. 26, non risulti fra gli OICR collegati al contratto;

  oppure,
  - **venti**, in caso contrario**,**

l'Investitore-contraente può richiedere alla Società il trasferimento, totale o parziale, delle quote/azioni che risultano assegnate al contratto, da uno o più OICR collegati al contratto ad un altro OICR o ad altri OICR scelto/i dall'Investitore-contraente medesimo fra quelli inclusi nel Paniere.

La richiesta di trasferimento **deve essere effettuata dall'Investitore-contraente**:

- per iscritto **e debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo, per il tramite del competente Soggetto distributore;**

oppure

- a condizione che il rapporto di conto corrente bancario - intestato/cointestato all'Investitore-contraente medesimo ed intrattenuto presso il competente Soggetto distributore - non risulti estinto, **mediante disposizione telefonica registrata da impartirsi al competente Soggetto distributore medesimo**.

All'atto della richiesta, **l'Investitore-contraente deve indicare**:

- l'OICR o gli OICR oggetto di disinvestimento ed il numero di quote/azioni dello/degli stesso/i OICR da disinvestire;
- l'OICR o gli OICR oggetto di reinvestimento e, in caso di più OICR, la ripartizione secondo la quale intende reinvestire tra di essi;

- l'OICR prescelto, fra quelli oggetto di reinvestimento, per l'assegnazione al contratto delle quote/azioni derivanti dalla sommatoria di ciascun eventuale "*controvalore residuo*", di seguito definito, relativo ad ogni OICR oggetto di disinvestimento per il quale detto *controvalore residuo* risulti positivo.

In esecuzione della richiesta di trasferimento ricevuta, la Società:

1. determina, con riferimento ad ogni singolo OICR oggetto di disinvestimento, i seguenti controvalori:

   - *Controvalore atteso*: pari ad un ammontare non inferiore al 95,00% dell'importo che si ottiene moltiplicando il numero di quote/azioni oggetto del disinvestimento, e indicate nell'anzidetta richiesta di trasferimento, per il relativo valore unitario ultimo disponibile/conosciuto alla *data di riferimento.* Per *data di riferimento* si intende :
     - la data apposta sulla richiesta di trasferimento effettuata per iscritto per il tramite del competente Soggetto distributore, debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente;

     ovvero
     - la data apposta sulla richiesta con cui il competente Soggetto distributore inoltra alla Società, in forma scritta, la richiesta di trasferimento ricevuta dall'Investitore-contraente mediante *disposizione telefonica registrata.* Si precisa che:
       - tale *data di riferimento* sarà confermata, contestualmente o successivamente alla data della *disposizione telefonica registrata*, dal competente Soggetto distributore all'Investitore-contraente mediante *comunicazione telefonica registrata;*
       - l'inoltro della richiesta di trasferimento avverrà entro il primo giorno lavorativo della Società successivo alla ricezione della *disposizione telefonica registrata.*

   - *Controvalore effettivo*: rappresenta l'ammontare effettivamente disinvestito dal singolo OICR, dato dall'importo che si ottiene moltiplicando il suindicato numero di quote/azioni oggetto del disinvestimento per il relativo primo valore unitario disponibile successivo alla *data di riferimento.* Per *data di riferimento* si intende:
     - la data apposta sulla richiesta di trasferimento effettuata per iscritto per il tramite del competente Soggetto distributore, debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente;

     ovvero
     - la data apposta sulla richiesta con cui il competente Soggetto distributore inoltra alla Società, in forma scritta, la richiesta di trasferimento ricevuta dall'Investitore-contraente mediante *disposizione telefonica registrata.* Si precisa che:
       - tale *data di riferimento* sarà confermata, contestualmente o successivamente alla data della *disposizione telefonica registrata*, dal competente Soggetto distributore all'Investitore-contraente mediante *comunicazione telefonica registrata;*
       - l'inoltro della richiesta di trasferimento avverrà entro il primo giorno lavorativo della Società successivo alla ricezione della *disposizione telefonica registrata.*

   - *Controvalore residuo*: si ottiene sottraendo il *controvalore atteso* dal *controvalore effettivo*.

2. assegna al contratto:

- 2.1. <u>in ordine a ciascun OICR oggetto di disinvestimento per il quale l'importo del *controvalore residuo* risulti negativo o nullo</u>, un numero di quote/azioni del/i nuovo/i OICR, dato dal rapporto tra il *controvalore effettivo* - suddiviso secondo la ripartizione prescelta dall'Investitore-contraente per l'operazione di reinvestimento indicata nella richiesta - ed il relativo primo valore unitario disponibile successivo alla *data di riferimento.* Per *data di riferimento* si intende:
  - la data apposta sulla richiesta di trasferimento effettuata per iscritto per il tramite del competente Soggetto distributore, debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente;

  ovvero
  - la data apposta sulla richiesta con cui il competente Soggetto distributore inoltra alla Società, in forma scritta, la richiesta di trasferimento ricevuta dall'Investitore-contraente mediante *disposizione telefonica registrata.* Si precisa che:
    - tale *data di riferimento* sarà confermata, contestualmente o successivamente alla data della *disposizione telefonica registrata*, dal competente Soggetto distributore all'Investitore-contraente mediante *comunicazione telefonica registrata;*

    - l'inoltro della richiesta di trasferimento avverrà entro il primo giorno lavorativo della Società successivo alla ricezione della *disposizione telefonica registrata.*

- 2.2. in ordine a ciascun OICR oggetto di disinvestimento per il quale l'importo del *controvalore residuo* risulti positivo, un numero di quote/azioni del/i nuovo/i OICR, dato dal rapporto tra il *controvalore atteso* - suddiviso secondo la ripartizione prescelta dall'Investitore-contraente per l'operazione di reinvestimento indicata nella richiesta - ed il relativo primo valore unitario disponibile successivo alla *data di riferimento.* Per *data di riferimento* si intende:
  - la data apposta sulla richiesta di trasferimento effettuata per iscritto per il tramite del competente Soggetto distributore, debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente;

  ovvero
  - la data apposta sulla richiesta con cui il competente Soggetto distributore inoltra alla Società, in forma scritta, la richiesta di trasferimento ricevuta dall'Investitore-contraente mediante *disposizione telefonica registrata.* Si precisa che:
    - tale *data di riferimento* sarà confermata, contestualmente o successivamente alla data della *disposizione telefonica registrata*, dal competente Soggetto distributore all'Investitore-contraente mediante *comunicazione telefonica registrata;*
    - l'inoltro della richiesta di trasferimento avverrà entro il primo giorno lavorativo della Società successivo alla ricezione della *disposizione telefonica registrata.*

- 2.3. un numero di quote/azioni dell'OICR prescelto per il reinvestimento del *controvalore residuo* ed indicato nella richiesta, che si ottiene dividendo per il relativo primo valore unitario disponibile successivo alla *data di riferimento* la sommatoria di ciascun *controvalore residuo* relativo ad ogni OICR oggetto di disinvestimento per il quale detto *controvalore residuo* risulti positivo. Per *data di riferimento* si intende il giorno lavorativo della Società in cui è pervenuta alla Stessa, da parte delle Società di gestione del risparmio/SICAV di competenza, la comunicazione dell'avvenuta esecuzione dell'ordine di disinvestimento del numero di quote/azioni dell'OICR o degli OICR oggetto del disinvestimento medesimo.

Per la definizione di *comunicazione telefonica registrata* e di *disposizione telefonica registrata* si rinvia al GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA.

Per tutte le operazioni di disinvestimento/reinvestimento di quote/azioni comunque effettuate con riferimento al Paniere e/o ad uno o più degli OICR selezionati dall'Investitore-contraente, si veda anche quanto previsto dall'attività di gestione di cui alla precedente Sez. B.1), nonché quanto precisato alla successiva Sez. E), par. 26, ai fini del riconoscimento degli eventuali rimborsi commissionali.

3. invia apposita lettera di conferma del disinvestimento/reinvestimento all'Investitore-contraente, fornendo i dettagli dell'operazione di switch effettuata. Per il contenuto di detta lettera si rinvia alla Parte III, Sez. C), Par.8 del Prospetto d'offerta.

Come già illustrato al punto 5.3, par. 5 della precedente Sez. B), alle condizioni ivi precisate**,** è prevista la possibilità di effettuare il versamento di premi integrativi facoltativi, da corrispondere in unica soluzione, da destinare all'assegnazione di quote/azioni ulteriori rispetto a quelle derivanti dal premio unico dovuto. Dette quote/azioni possono essere riferibili anche a OICR resi disponibili dalla Società in un momento della durata del contratto successivo alla sua sottoscrizione, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato. In ogni caso **il numero degli OICR che risultano collegati al contratto con riferimento al cumulo dei premi (premio unico versato ed eventuali premi integrativi) complessivamente corrisposti dall'Investitore-contraente nel corso della durata contrattuale non può comunque mai risultare superiore a :**

- **diciannove**, nel caso in cui, al termine di ogni operazione di assegnazione di quote/azioni al contratto, l'OICR appositamente individuato dalla Società quale OICR destinato al riconoscimento degli eventuali rimborsi commissionali di cui alla Sez. E), par. 26, non sia fra gli OICR collegati al contratto;

oppure,

- **venti**, in caso contrario**.**

Si rinvia alla Parte III, Sez. C), par. 8 del Prospetto d'offerta per ulteriori informazioni.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

24. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

25. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

26. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

Lo *uNAV (unit Net Asset Value)* ovvero valore unitario delle quote/azioni dell'OICR o di ciascun OICR cui sono direttamente collegate le prestazioni/somme dovute in forza del contratto, è calcolato dalla Società di Gestione dell'OICR, con la periodicità richiesta dal rispettivo regolamento o statuto e con riferimento al giorno ivi previsto per la rilevazione dei prezzi/valori di chiusura delle attività finanziarie in cui il predetto OICR investe. Detto valore, al netto degli oneri a carico dell'OICR, è disponibile sul sito internet www.bimvita.it, nonché presso ciascun Soggetto distributore.
Al verificarsi dei casi di indisponibilità dello uNAV, tutte le operazioni effettuate in forza del contratto ad esso correlate verranno rinviate fino a quando il medesimo uNAV si renderà nuovamente disponibile.

La Società, ai sensi del Provvedimento IVASS n. 7 del 16 luglio 2013, ha attivato nella home page del proprio sito internet (www.bimvita.it), un'apposita Area Riservata, a cui l'Investitore-contraente potrà accedere per consultare on line la propria posizione contrattuale, riferita alla data di aggiornamento specificata. L'Investitore-contraente ha, pertanto, la facoltà di ottenere, mediante processo di "auto registrazione", le credenziali personali identificative necessarie per l'accesso seguendo le istruzioni riportate nell'Area Riservata stessa.

La Società invierà all'Investitore-contraente, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni:

- cumulo dei premi corrisposti 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 corrisposti, 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 delle quote eventualmente trattenute nell'anno di riferimento per il premio relativo alle coperture di puro rischio e per la prestazione di una garanzia in termini di capitale o di rendimento;
- numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote trattenute per spese di gestione nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate (*) e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

(*) Si precisa che il numero di quote/azioni di ciascuno degli OICR che risultano assegnate al contratto è dato dal numero di quote/azioni assegnate al contratto a fronte :

- di ciascun premio corrisposto;
- di eventuali rimborsi commissionali riconosciuti (1);
- di switch;
- dell'attività di gestione,

al netto delle quote/azioni disinvestite a seguito :

- del prelievo delle spese di gestione
- di switch;
- di eventuali riscatti parziali;
- dell'attività di gestione,

fermo che il numero di OICR collegati al contratto nel corso della sua durata non può comunque risultare superiore a:

- **diciannove**, nel caso in cui, al termine di ogni operazione di investimento/disinvestimento/reinvestimento di quote/azioni comunque effettuata in forza del contratto e che non ne determini la risoluzione, l'OICR appositamente individuato dalla Società quale OICR destinato al riconoscimento degli eventuali rebates non sia fra gli OICR collegati al contratto;

oppure,

- **venti**, in caso contrario.

Il numero di quote/azioni di ciascuno degli OICR collegati al contratto da adottare per il calcolo delle somme

liquidabili ai sensi del contratto ovvero per le operazioni di switch e per l'attività di gestione, coincide con il numero di dette quote/azioni che risultano assegnate al contratto medesimo alla *data di riferimento*, precisata rispettivamente alla Sez. B.1), ai par. 14., Sez B.2); 16., punto 16.1, Sez. B.3); 21., punto 21.3 e 23., Sez. D).

(1) Eventuali rimborsi commissionali (rebates), derivanti da accordi di retrocessione di utilità, verranno riconosciuti al contratto sotto forma di assegnazione di un numero di quote/azioni dell'OICR appositamente destinato al riconoscimento degli eventuali rebates ed individuato dalla Società nell'allegato riportato nella Scheda Sintetica parte "Informazioni Generali" del Prospetto d'offerta. Si precisa che:

- l'assegnazione del numero di quote/azioni dell'OICR individuato avverrà con cadenza annuale, in misura equivalente all'ammontare dei rebates retrocessi alla Società nel corso dell'anno solare ultimo trascorso, proporzionalmente alla frazione di anno solare in cui ciascuno degli OICR oggetto dei suddetti accordi di retrocessione è rimasto collegato al contratto. Lo uNAV adottato sarà il primo uNAV disponibile successivo alla data di riferimento, relativo all'OICR individuato dalla Società quale OICR destinato al riconoscimento di eventuali rebates. Per *data di riferimento* si intende il quinto giorno lavorativo della Società successivo al 31 dicembre di ciascun anno solare in cui detti rebates vengono retrocessi alla Società medesima;
- qualora l'OICR individuato, all'atto di ciascuna operazione di riconoscimento dei rebates retrocessi, non risulti già collegato al contratto, **il collegamento avviene automaticamente, senza esplicita richiesta/selezione da parte dell'Investitore-contraente**, prima della relativa assegnazione del numero di quote/azioni;
- la sostituzione dell'OICR individuato potrà avvenire in forza dell'attività di salvaguardia descritta alla precedente Sezione B.1) - ATTIVITA' DI GESTIONE.

La Società comunica tempestivamente all'Investitore-contraente le variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta, intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto, concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi, il profilo di rischio del prodotto.

La Società comunica inoltre annualmente all'Investitore-contraente i dati periodici aggiornati contenuti nella Parte II del presente Prospetto d'offerta, relativi allo/agli OICR cui sono direttamente collegate le prestazioni del contratto.

La Società si impegna a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-contraente qualora in corso di contratto si sia verificata una riduzione del controvalore delle quote/azioni complessivamente detenute, tenuto conto di eventuali riscatti, superiore al 30% del capitale investito e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione deve essere effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

In caso di trasformazione del contratto, la Società è tenuta a fornire all'Investitore-contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, le imprese consegnano all'Investitore-contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto d'offerta (o il Fascicolo informativo in caso di prodotti di ramo I) del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

La Società, attraverso il sito Internet www.bimvita.it, mette a disposizione, consentendone l'acquisizione su supporto duraturo, il Prospetto d'offerta aggiornato, il rendiconto periodico della gestione, nonché il/lo Regolamento/Statuto dello/degli OICR cui sono direttamente collegate le prestazioni del contratto.

* * *

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Società **BIM VITA S.p.A.** si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BIM VITA S.p.A.
Il rappresentante legale
Il Vice Presidente
(Lucio Icardi)

PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO E COSTI EFFETTIVI DELL'INVESTIMENTO

La Parte II del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

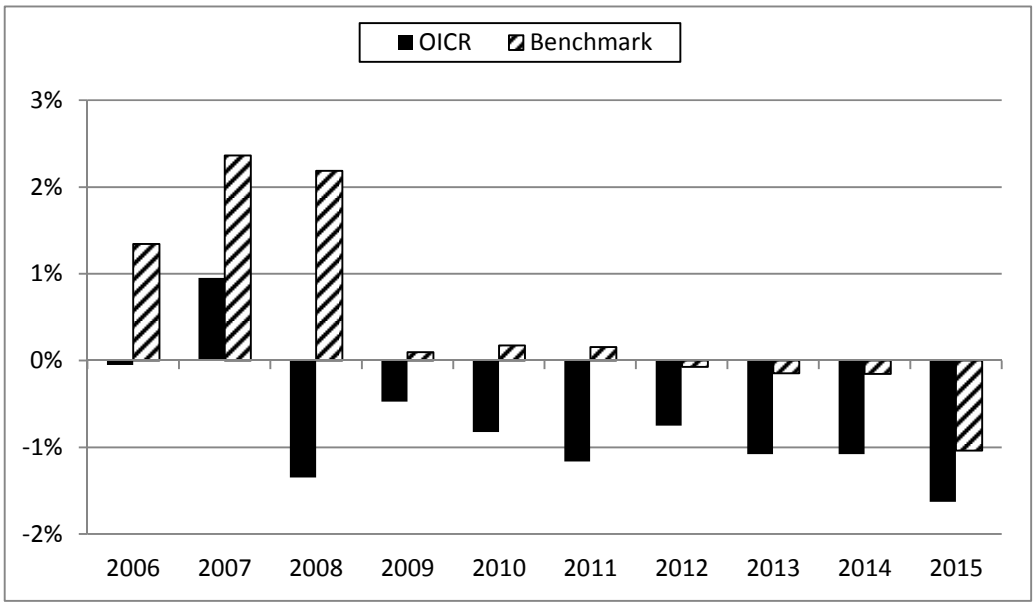
Data di deposito in Consob della Parte II: 10/05/2016.

Data di validità della Parte II: dal 11/05/2016.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR JB MM SWISS FRANC CHF

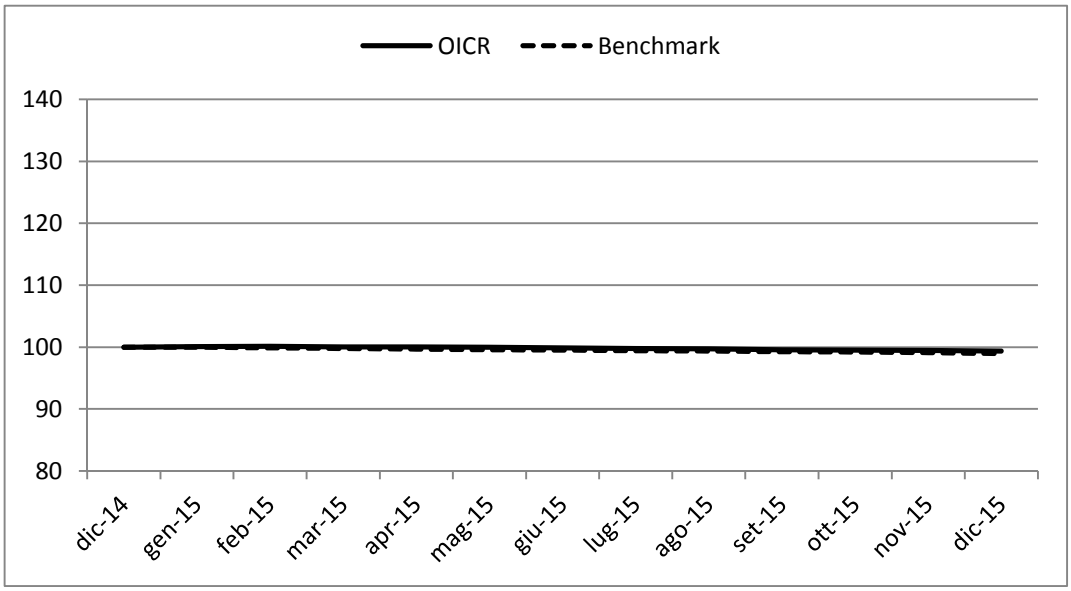
OICR	JB MM SWISS FRANC CHF
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859LIQUIDITÀ ALTRE VALUTE 02**
Valuta di denominazione	CHF (franco svizzero)
Grado di rischio	Basso
Benchmark	Citigroup CHF 1 Months eurodeposit

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

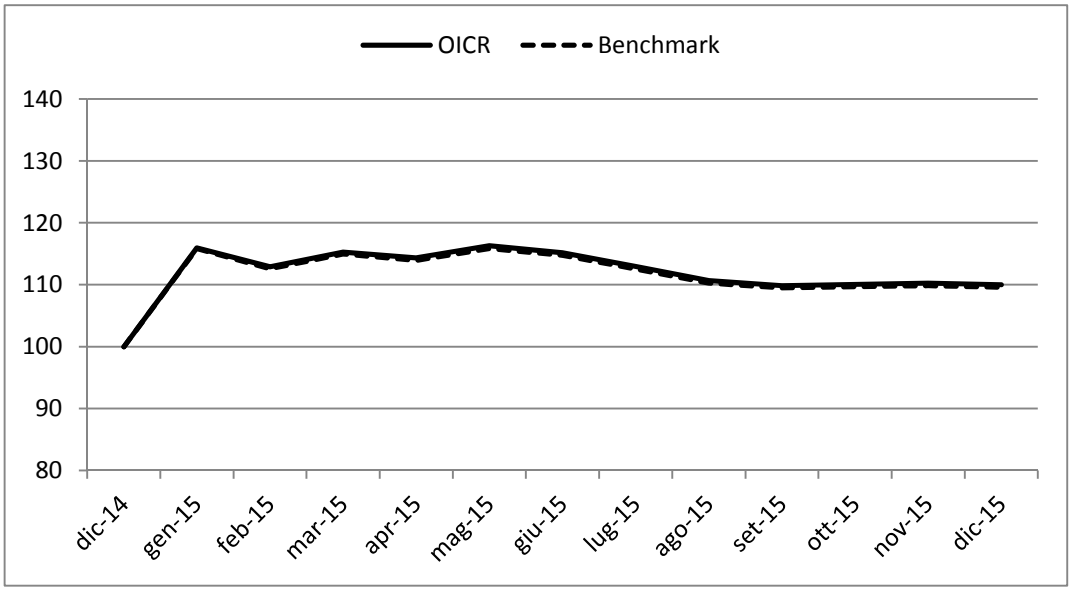


La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione



Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark in euro



Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	-1,26%	-1,14%
Benchmark	-0,45%	-0,25%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	02/05/1991
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (franchi svizzeri)	122.050.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (franchi svizzeri)	1.463,66
d) Gestore	Swiss & Global Asset Management Ltd.

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JB MM SWISS FRANC CHF

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2013**	**2014**	**2015**
TER	0,27%	0,28%	0,27%

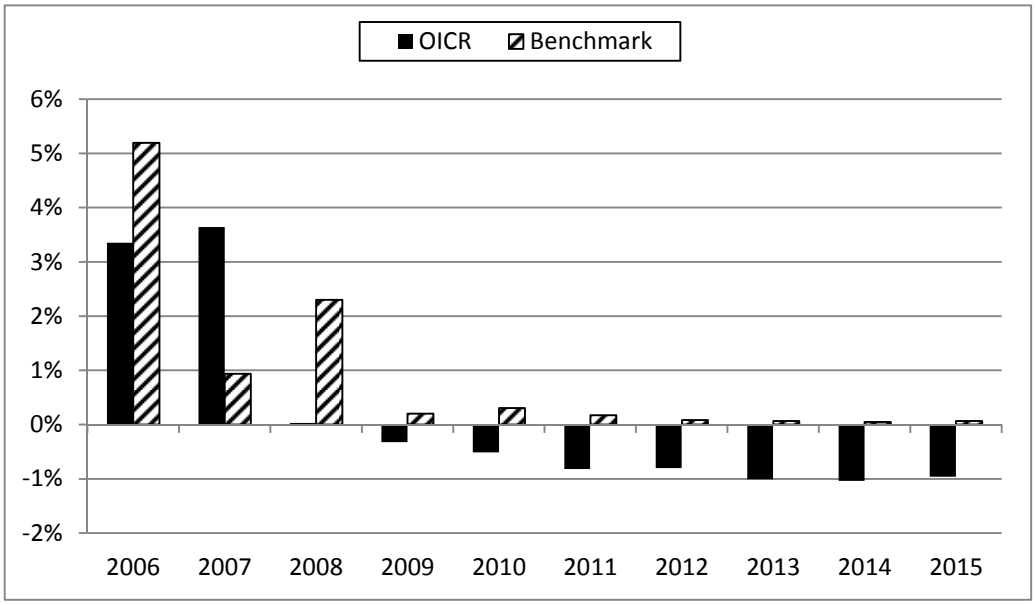
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR JB MM DOLLAR USD

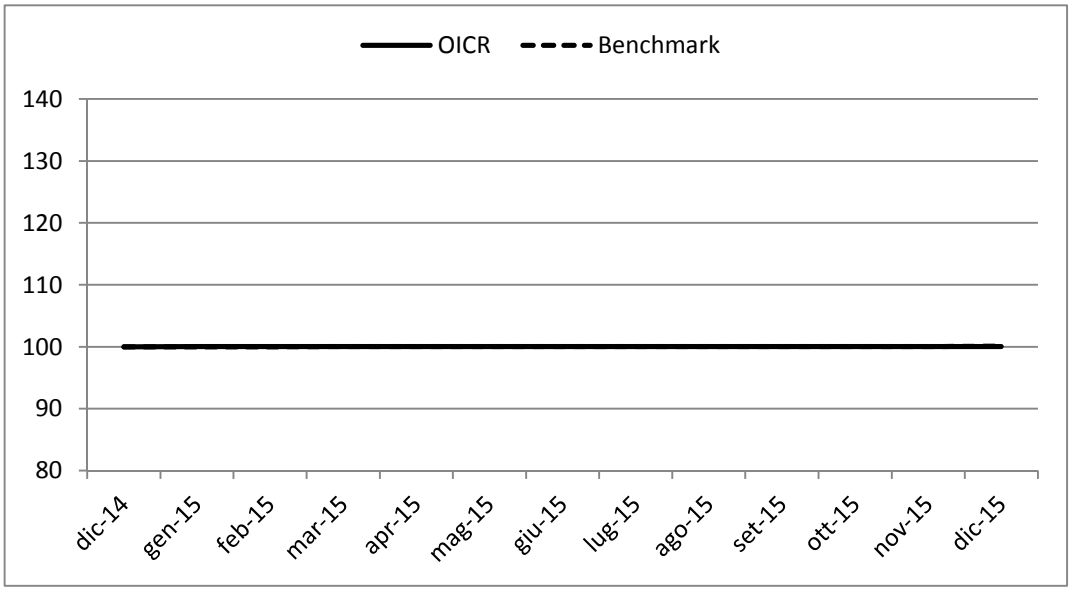
OICR	JB MM DOLLAR USD
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859LIQUIDITÀ ALTRE VALUTE 02**
Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)
Grado di rischio	Basso
Benchmark	BofA Merrill Lynch US Dollar Overnight LIBID Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

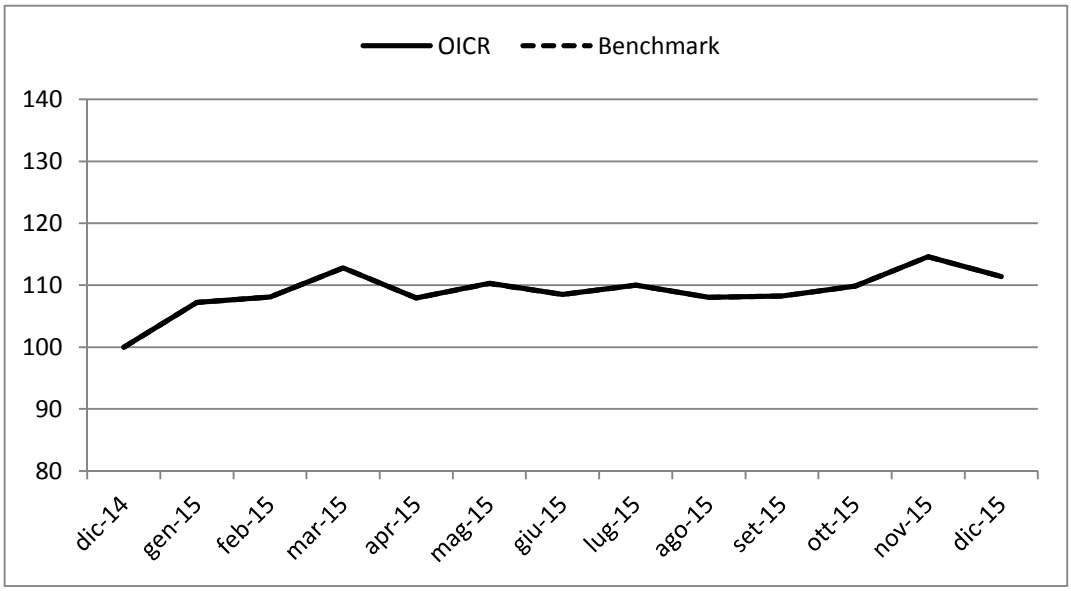


La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione



Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark in euro



Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	-1,00%	-0,93%
Benchmark	0,06%	0,08%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	01/09/1992
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi)	408.540.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi)	1.815,38
d) Gestore	Swiss & Global Asset Management Ltd.
e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Artio Global Management LLC

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JB MM DOLLAR USD

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2013**	**2014**	**2015**
TER	0,32%	0,32%	0,32%

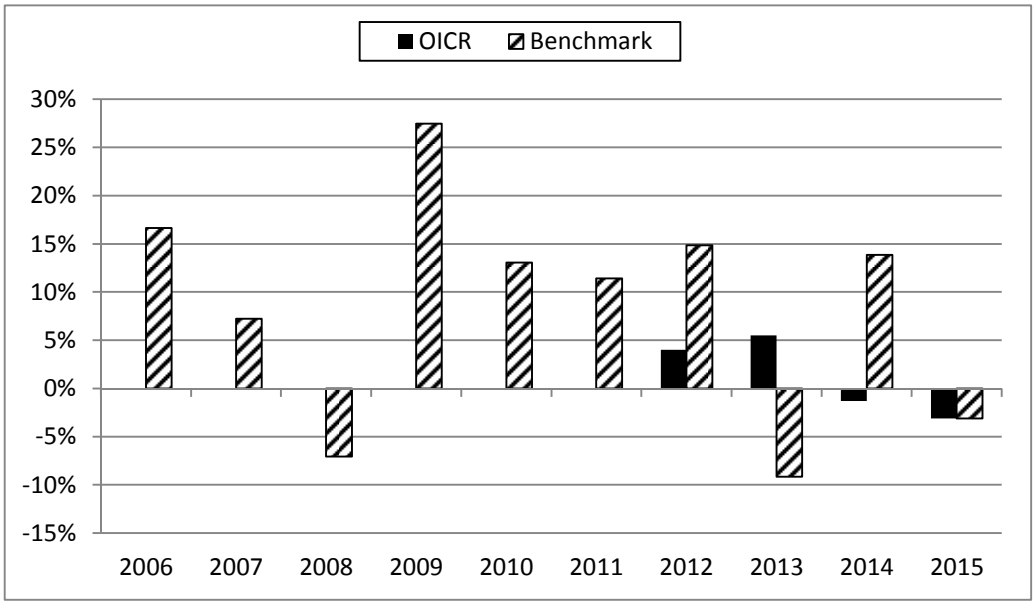
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR HSBC GIF RMB FIXED INCOME "IC" USD

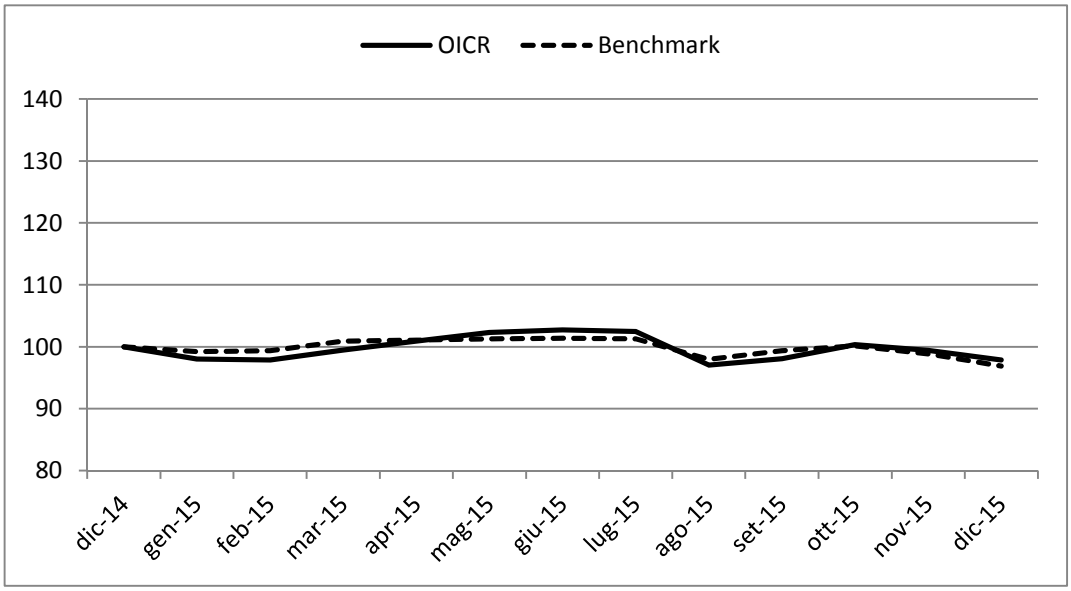
OICR	HSBC GIF RMB FIXED INCOME "IC" USD
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859LIQUIDITÀ ALTRE VALUTE 02**
Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	Offshore Renminbi Overnight

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

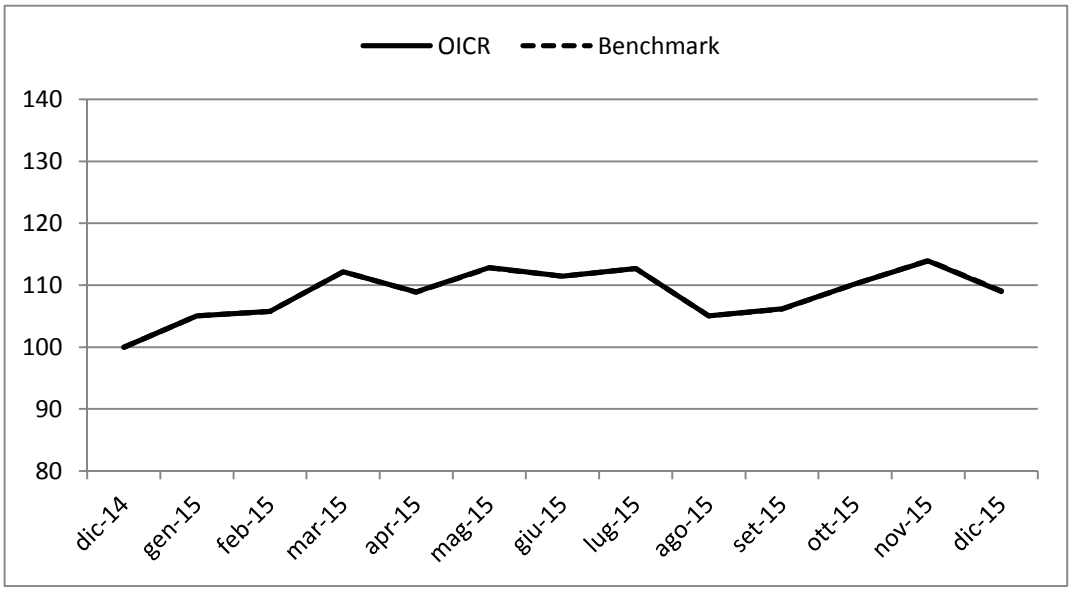


La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione



Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark in euro



Rendimento medio annuo composto	Dalla data di inizio operatività ad oggi
OICR	1,20%
Benchmark	3,56%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	25/10/2011
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi)	152.470.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi)	11,066
d) Gestore	HSBC Global Asset Management (Hong Kong)
e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR HSBC GIF RMB FIXED INCOME "IC" USD

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	0,38%	0,58%	0,58%

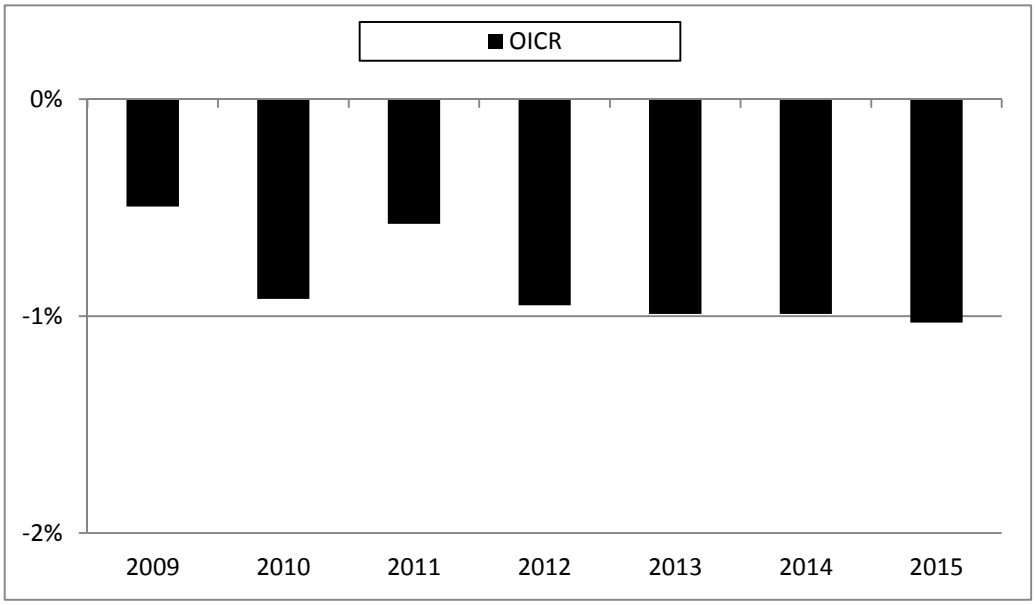
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR FIDELITY - EURO CASH - EUR Y

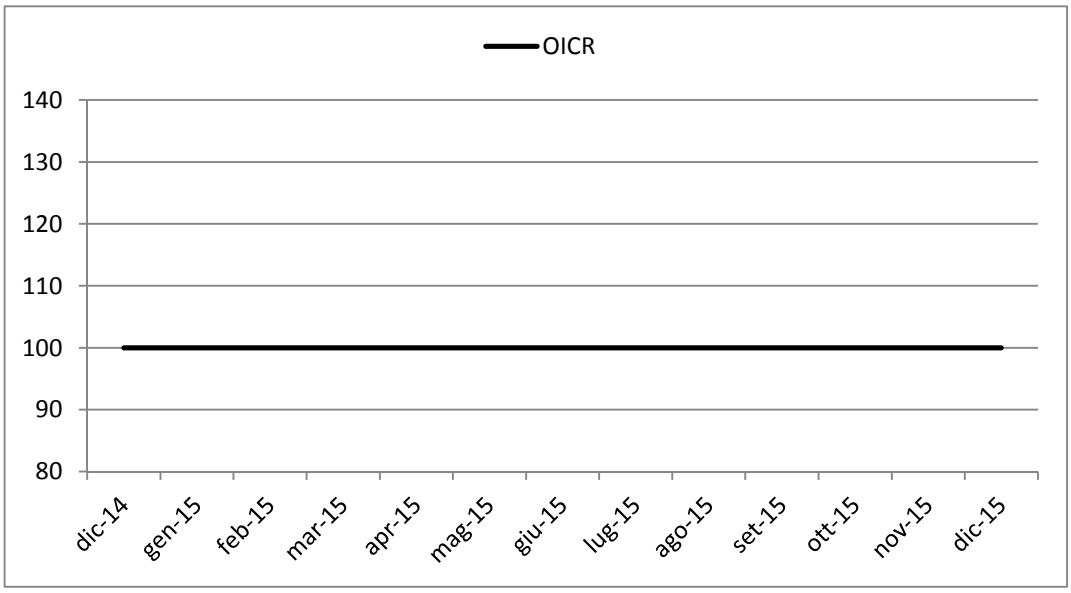
OICR	FIDELITY - EURO CASH - EUR Y
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859LIQUIDITÀ AREA EURO 05**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Basso

Rendimento dell'OICR



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-1,00%	-0,91%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
n.d.	0,01%

a) Inizio operatività	17/03/2008
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	458.230.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	10,423
d) Gestore	FIDELITY FUNDS

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY - EURO CASH - EUR Y

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2013**	**2014**	**2015**
TER	0,09%	0,13%	0,08%

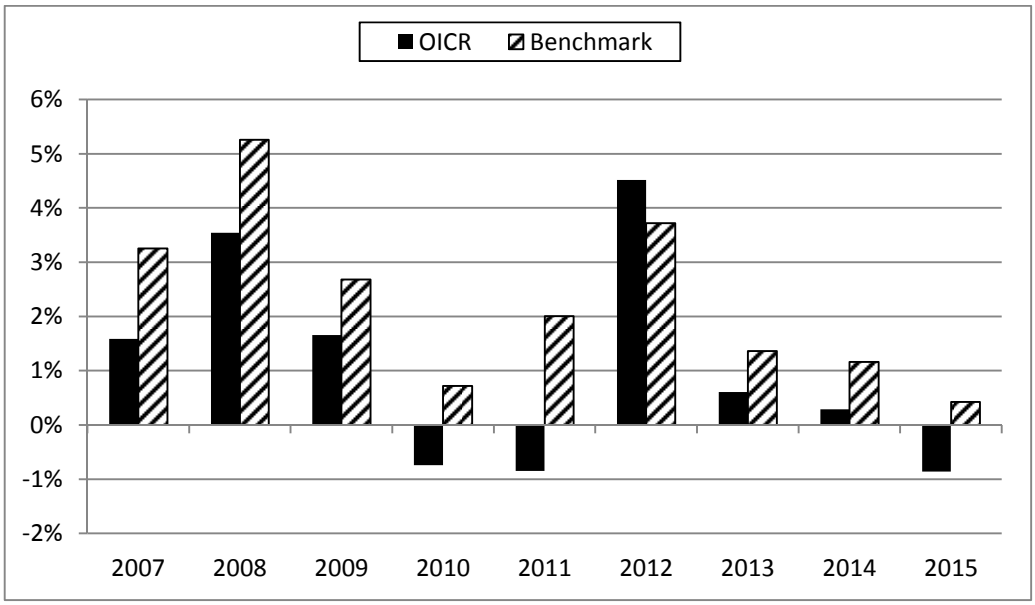
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE

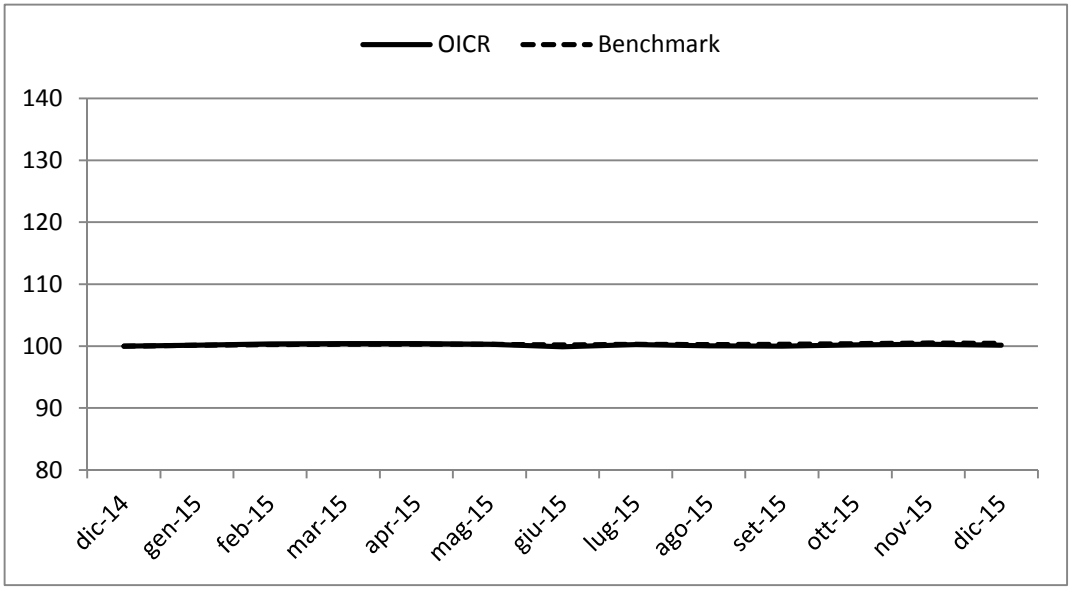
OICR	SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859LIQUIDITÀ AREA EURO 05**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Basso
Benchmark	• 60% Merrill Lynch EMU Direct Govern 1-3 anni • 40% Merrill Lynch EMU Governement Bill

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	0,01%	0,72%
Benchmark	0,98%	1,73%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	27/11/1998
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	94.353.421
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	7,111
d) Gestore	Symphonia SGR SpA

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	0,77%	0,78%	0,78%

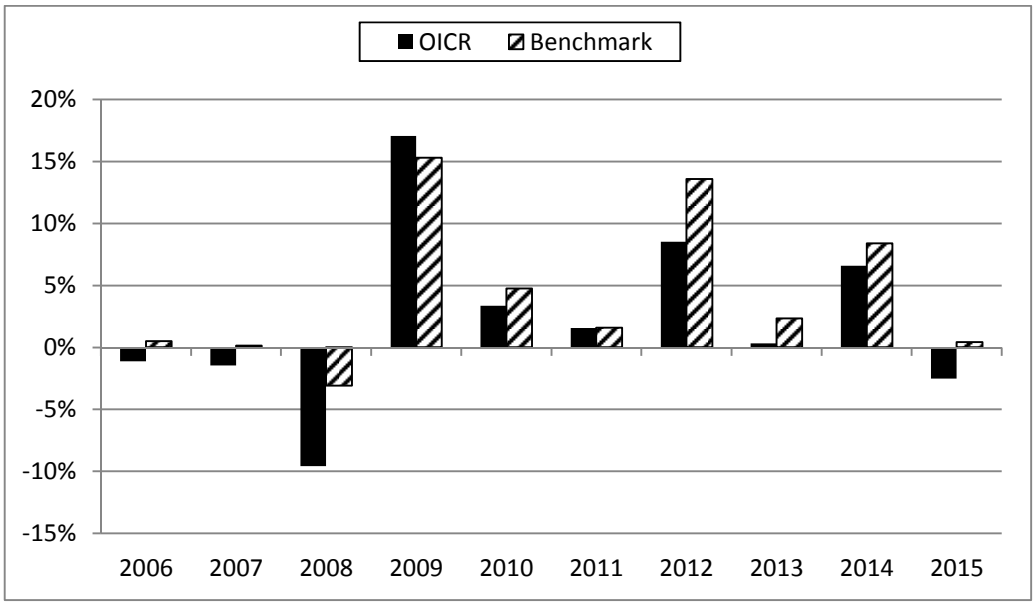
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR LO FUNDS EURO RESPONSIBLE CORPORATE FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC

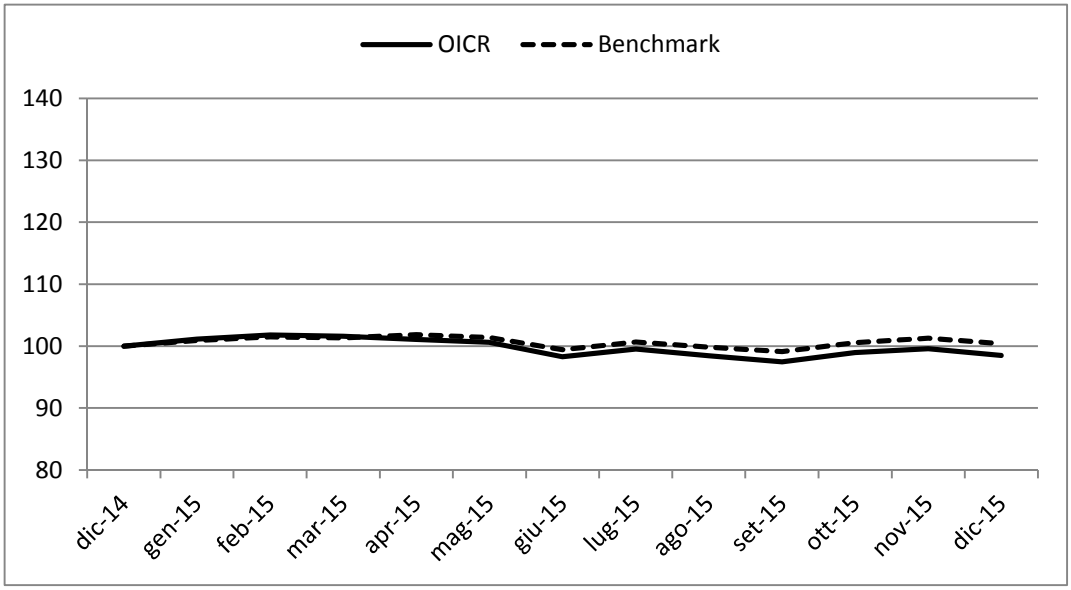
OICR	LO FUNDS EURO RESPONSIBLE CORPORATE FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Barclays Euro-Aggregate: Corporates - 500MM

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	1,39%	2,82%
Benchmark	3,65%	5,14%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	08/02/1999
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	124.010.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	18,77
d) Gestore	Lombard Odier Darier Hentsch (Jersey) Limited

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS EURO RESPONSIBLE CORPORATE FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	0,65%	0,65%	0,65%

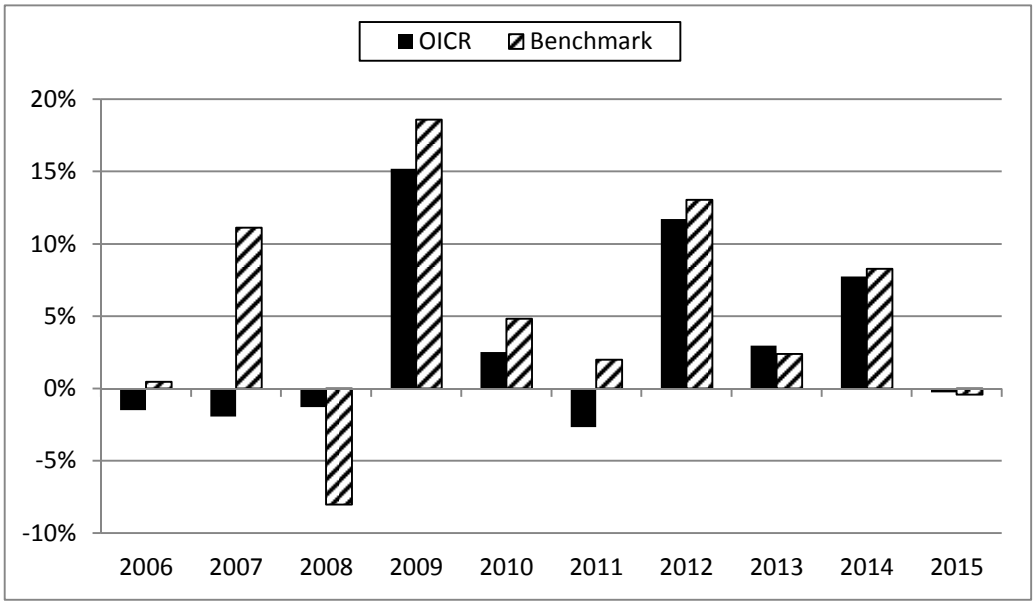
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND

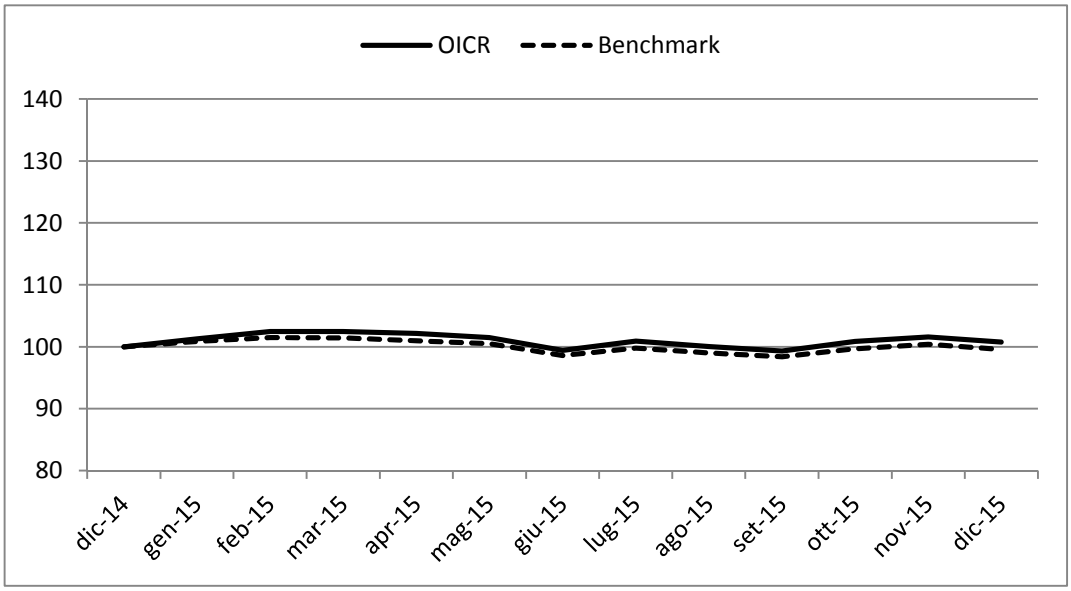
OICR	SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Merrill Lynch EMU Corporate

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	3,43%	3,77%
Benchmark	3,34%	4,93%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	30/06/2000
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	6.475.465.189
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	20,24
d) Gestore	Schroder Investment Management Ltd

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2013**	**2014**	**2015**
TER	1,04%	1,05%	1,05%

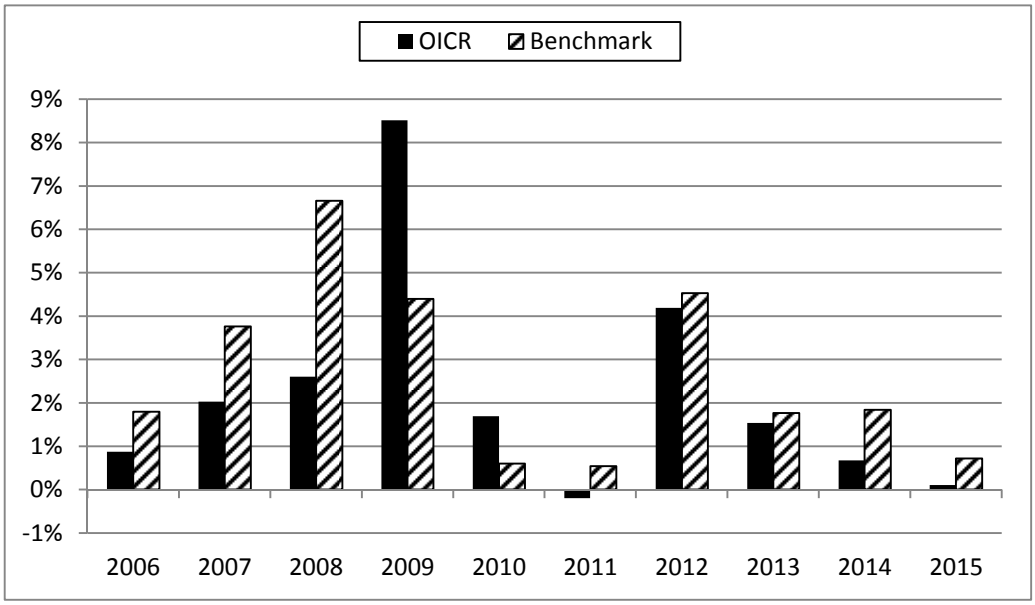
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR CARMIGNAC SECURITE

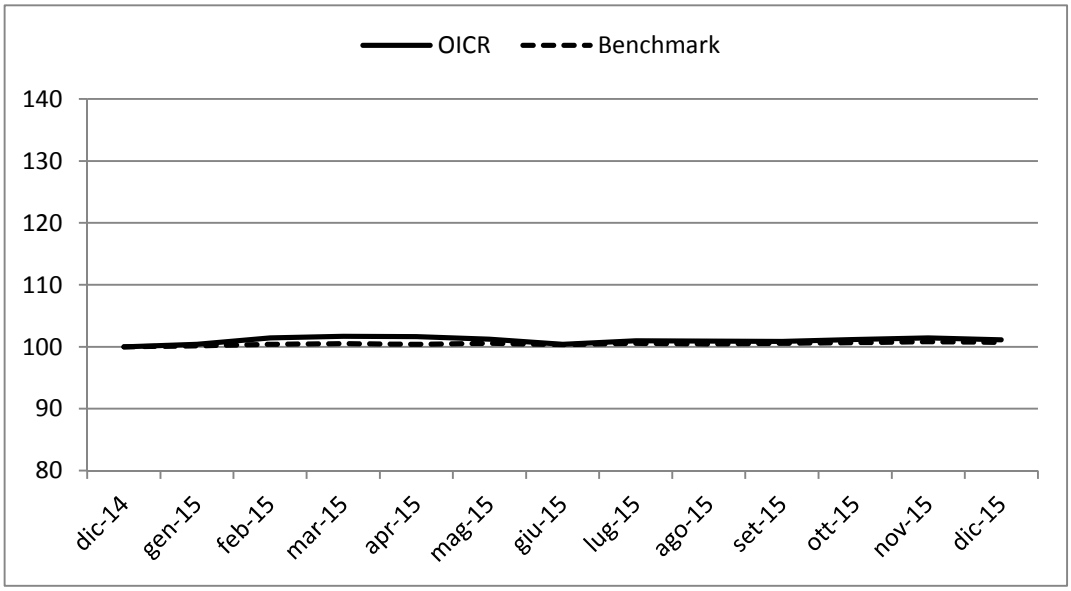
OICR	CARMIGNAC SECURITE
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Euro MTS 1-3 anni

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	0,77%	1,25%
Benchmark	1,44%	1,87%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	26/01/1989
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	7.045.910.012
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	1.715,17
d) Gestore	Carmignac Gestion

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CARMIGNAC SECURITE

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	1,05%	1,06%	1,05%

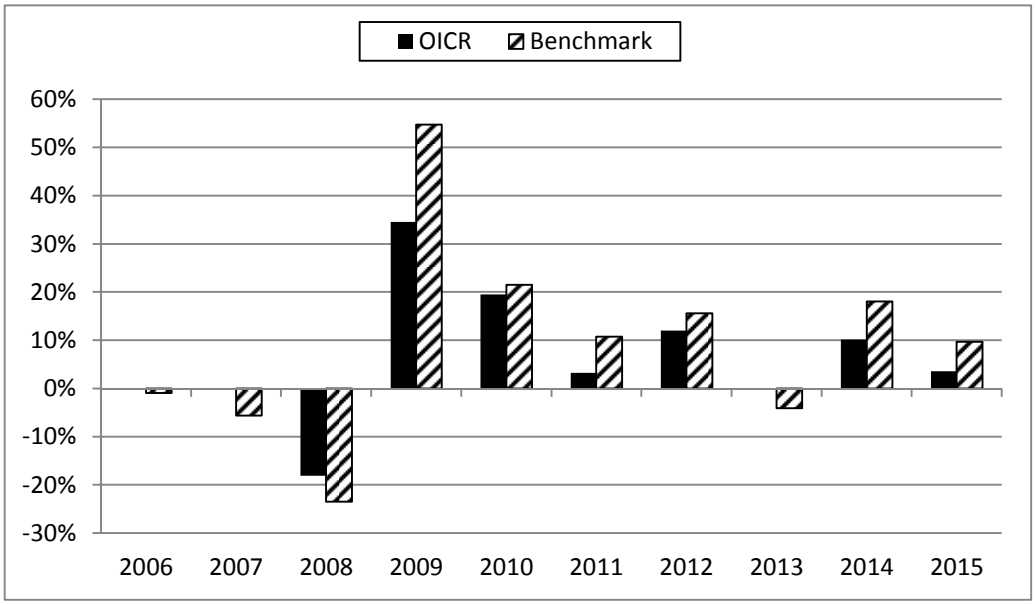
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR TEMPLETON GLB HIGH YIELD "I" (EUR)

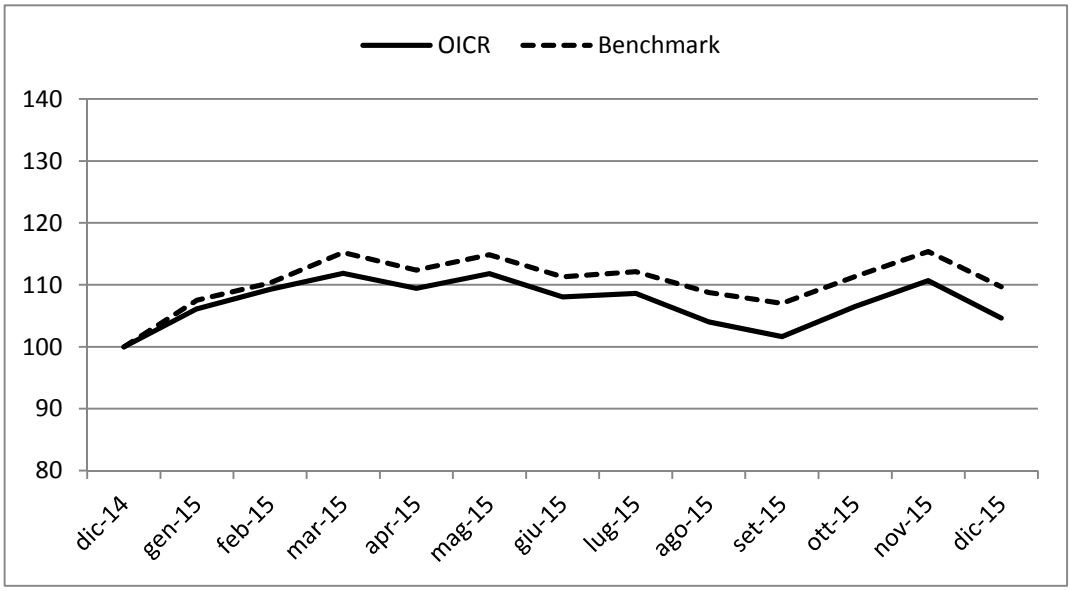
OICR	TEMPLETON GLB HIGH YIELD "I" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	JPM Global High Yield

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	4,45%	5,68%
Benchmark	7,46%	9,69%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	27/09/2007
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	152.408.687
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	12,85
d) Gestore	Franklin Advisers inc

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR TEMPLETON GLB HIGH YIELD "I" (EUR)

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	0,89%	0,90%	0,90%

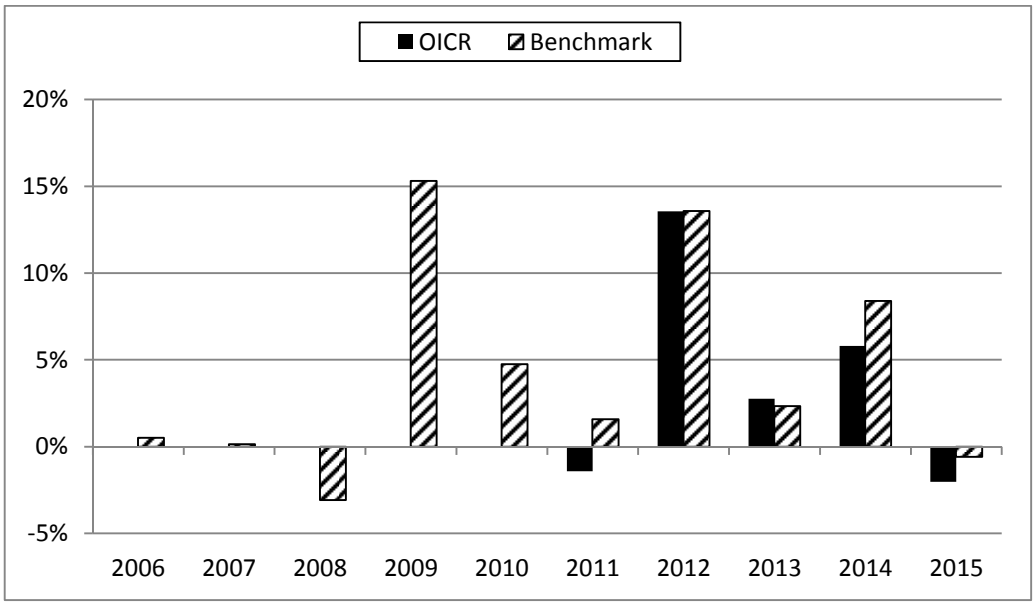
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR LO FUNDS EURO BBB-BB FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC

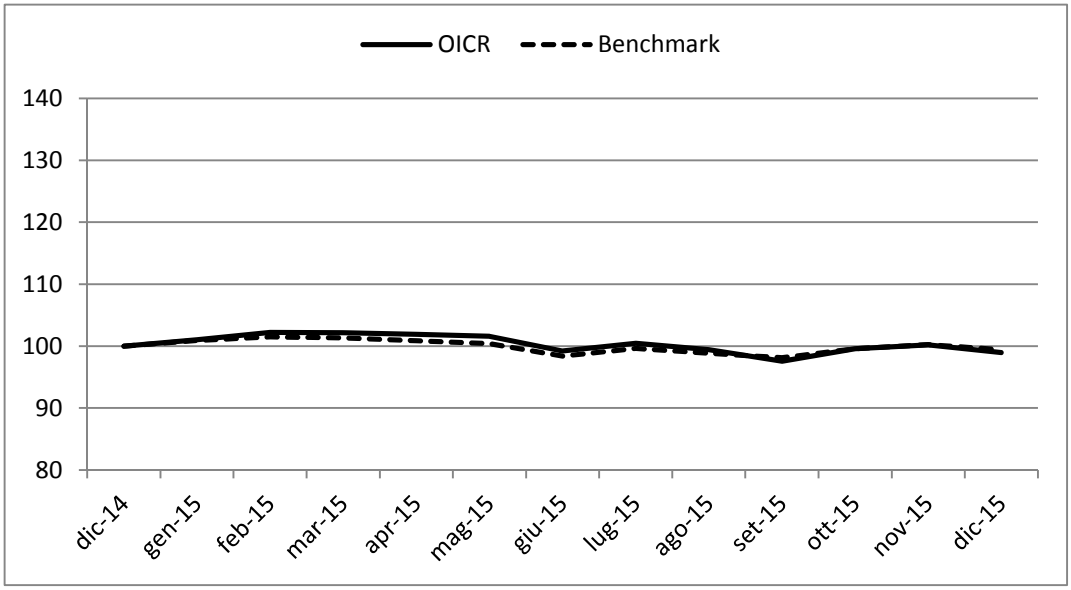
OICR	LO FUNDS EURO BBB-BB FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Barclays Euro-Aggregate: Corporates BBB/BB EUR cust.

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	2,12%	3,58%
Benchmark	3,31%	4,93%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	01/12/2010
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	702.740.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	12,60
d) Gestore	Lombard Odier Funds (Europe) SA

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS EURO BBB-BB FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	0,70%	0,70%	0,70%

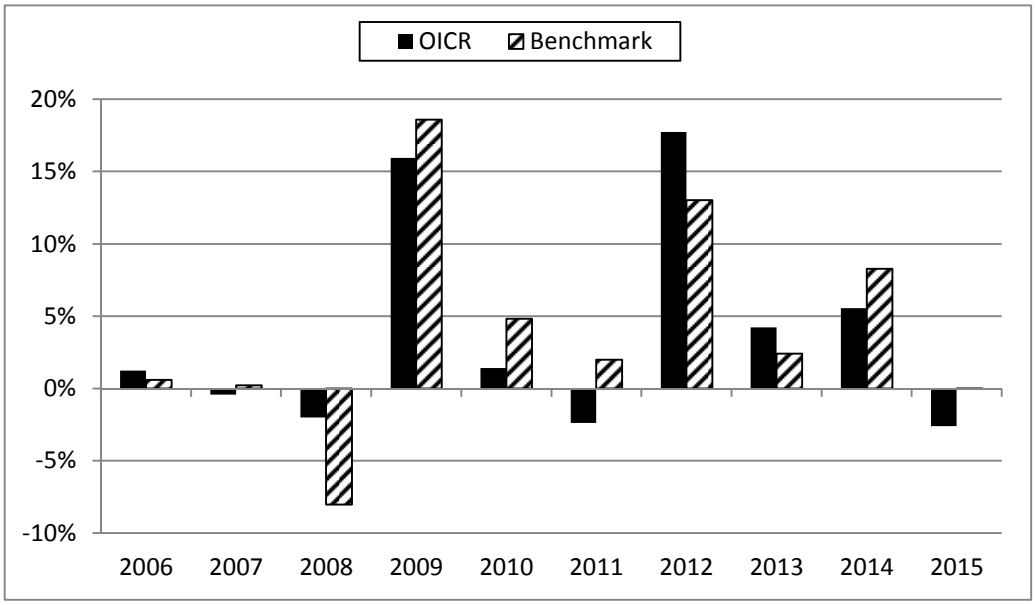
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR OYSTER EUROPEAN CORPORATE BONDS

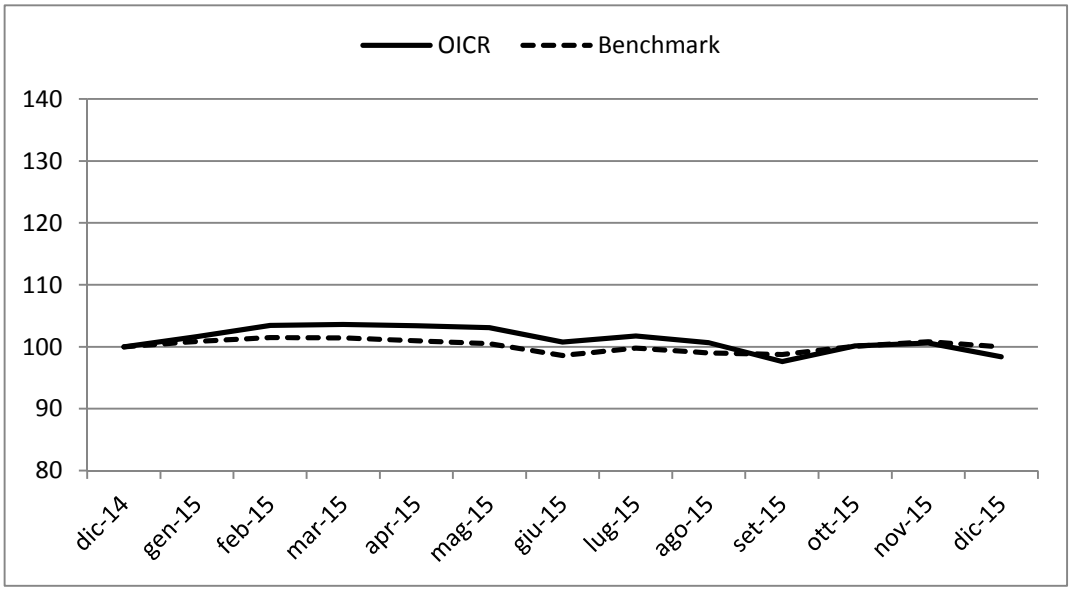
OICR	OYSTER EUROPEAN CORPORATE BONDS
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	BofA Merrill Lynch EMU Corporate TR EUR

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	2,32%	4,24%
Benchmark	3,49%	5,02%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	10/06/2003
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	423.100.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	258,09
d) Gestore	Oyster Asset Management SA

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR OYSTER EUROPEAN CORPORATE BONDS

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	1,31%	1,29%	1,29%

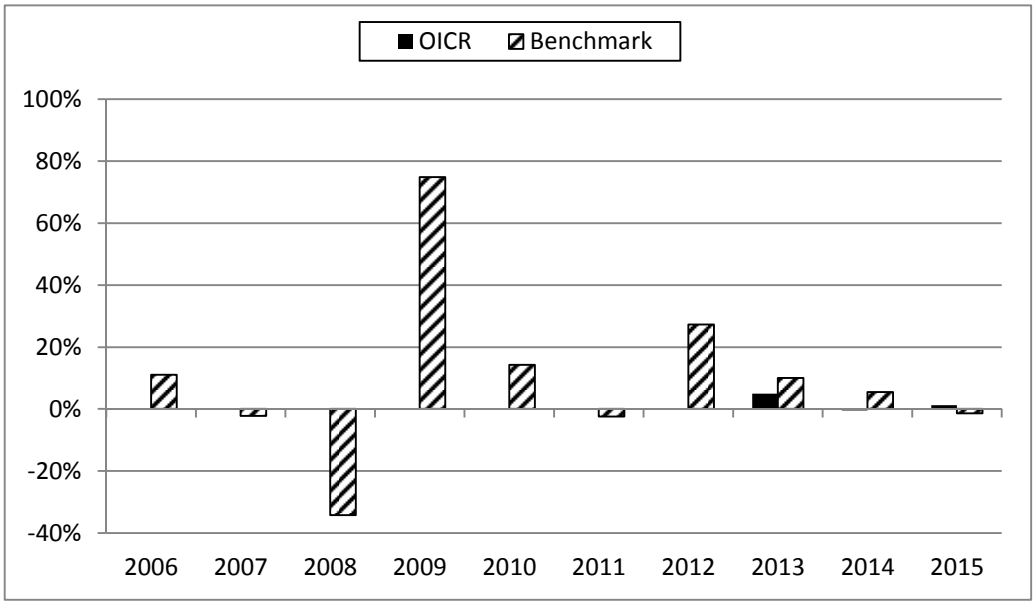
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD I

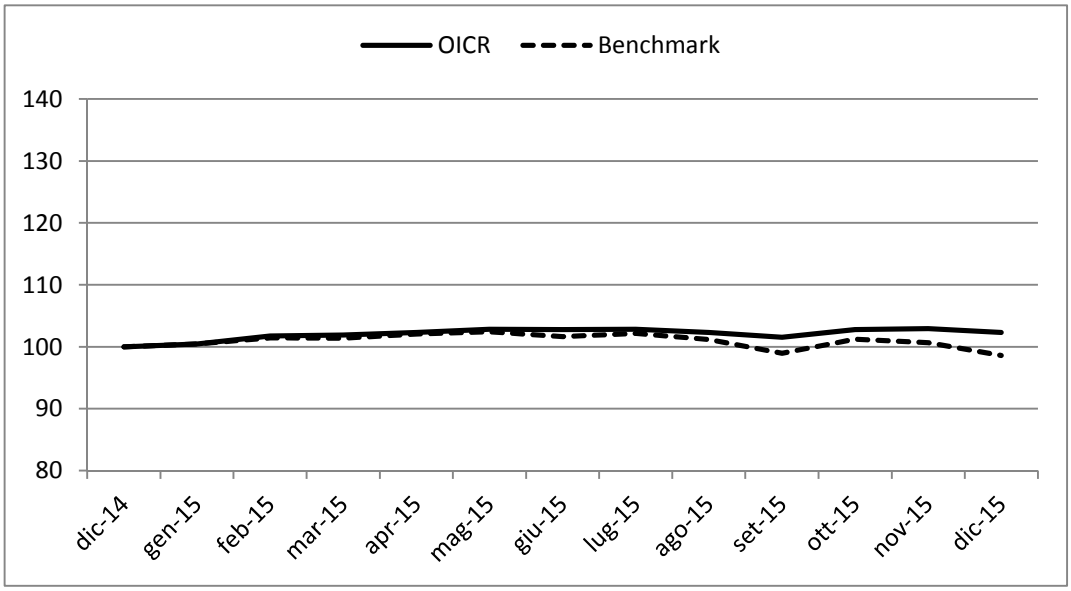
OICR	PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD I
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Merrill Lynch EUR High Yield Ex Fin.BB-B 1-3Y Const (3%)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Dalla data di inizio operatività ad oggi
OICR	1,92%
Benchmark	4,60%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	30/01/2012
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	2.469.847.404
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	119,21
d) Gestore	Pictet Asset Management S.A.

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD I

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2013**	**2014**	**2015**
TER	0,73%	0,74%	0,74%

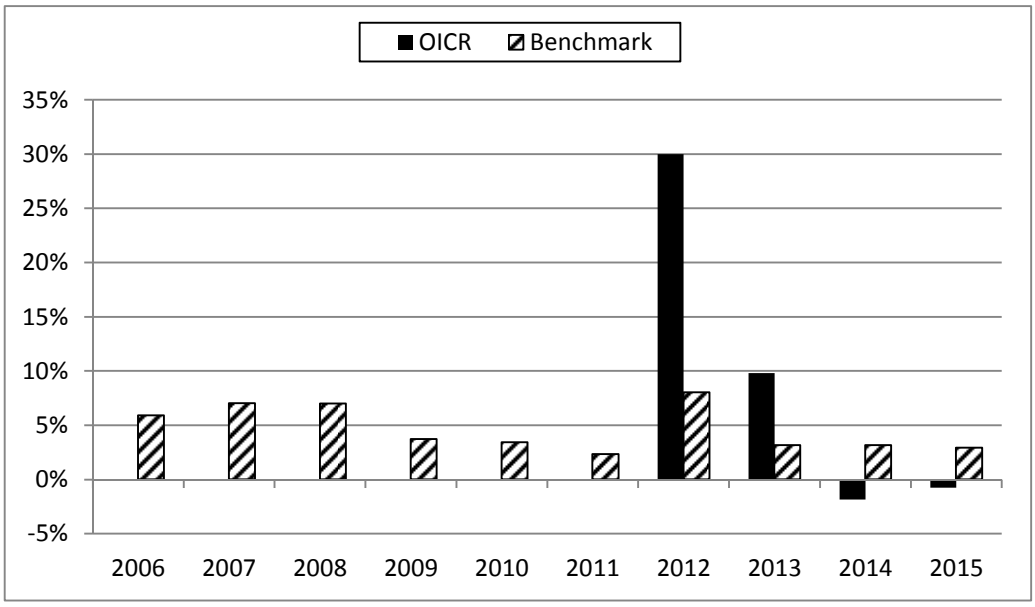
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR SCHELCHER PRINCE OPPORTUNITE' EUROPEENNES C

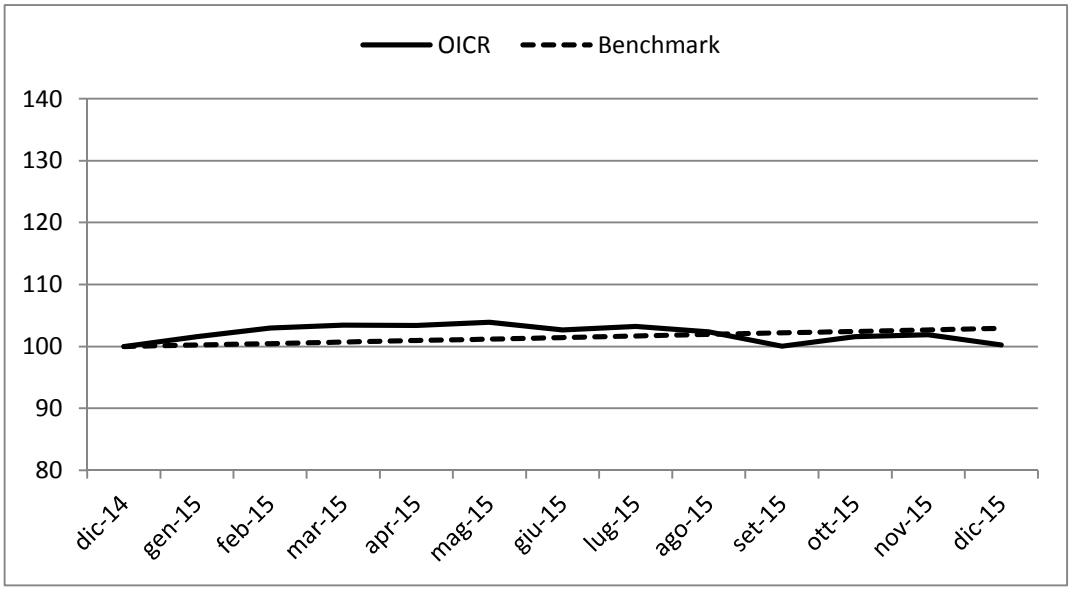
OICR	SCHELCHER PRINCE OPPORTUNITE' EUROPEENNES C
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Eonia +3%

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Dalla data di inizio operatività ad oggi
OICR	8,59%
Benchmark	4,30%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	15/04/2011
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	258.000.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	1.408,46
d) Gestore	Schelcher Prince Gestion

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SCHELCHER PRINCE OPPORTUNITE' EUROPEENNES C

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	2,55%	0,82%	0,77%

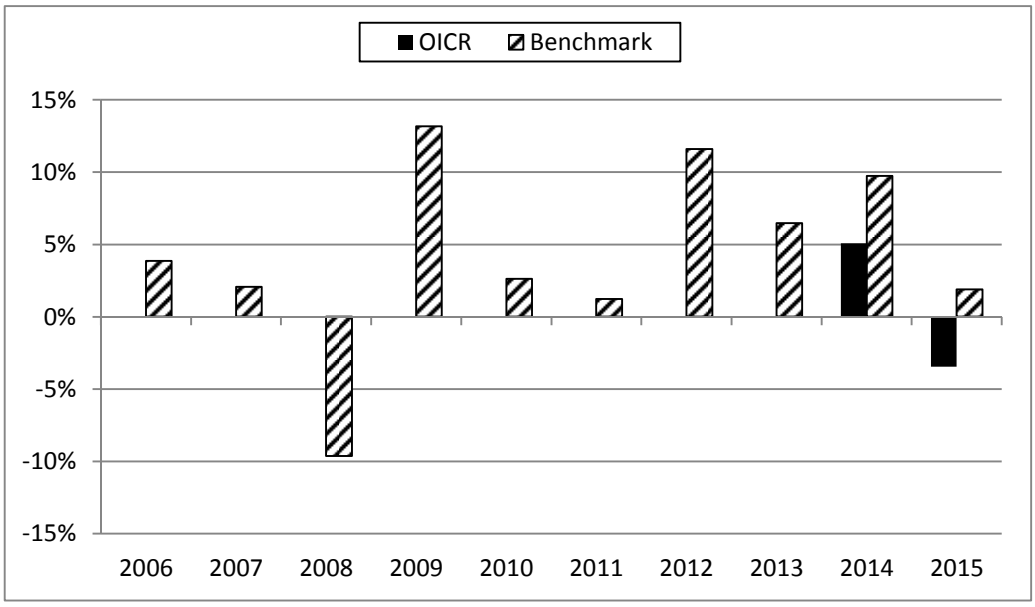
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR ODDO OPTIMAL INCOME CI-EUR

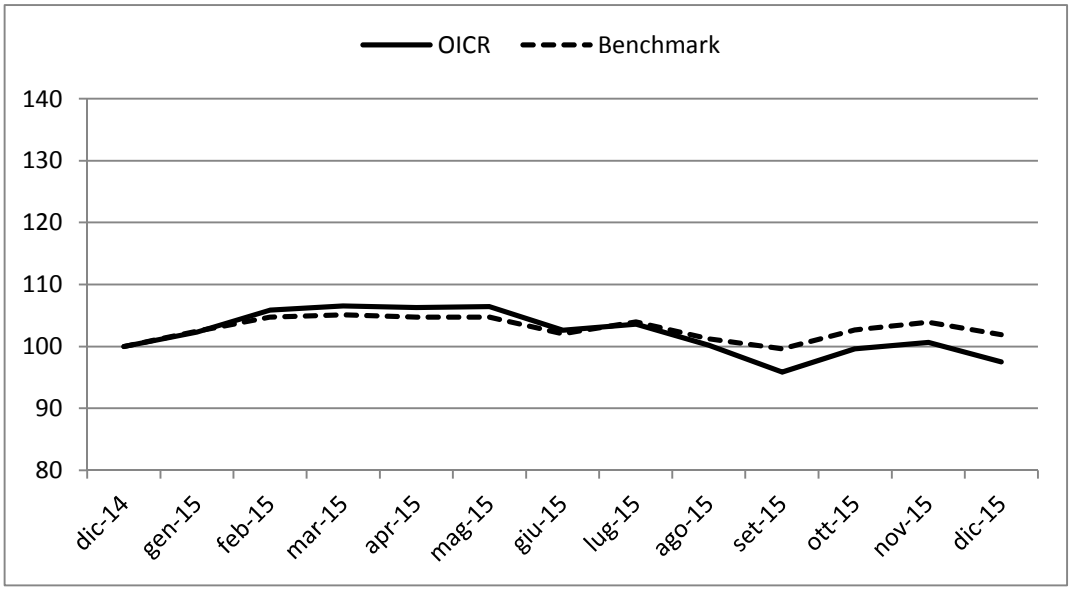
OICR	ODDO OPTIMAL INCOME CI-EUR
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	• 75% Merrill Lynch Euro Corporate Index • 25% MSCI Europe (Net Return) MSCI EUROPE

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Dalla data di inizio operatività ad oggi
OICR	0,72%
Benchmark	5,75%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	16/09/2013
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	403.339.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	1.081,69
d) Gestore	Oddo Asset Management

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR ODDO OPTIMAL INCOME CI-EUR

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	0,70% (oneri di gestione)	0,99%	0,86%

Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

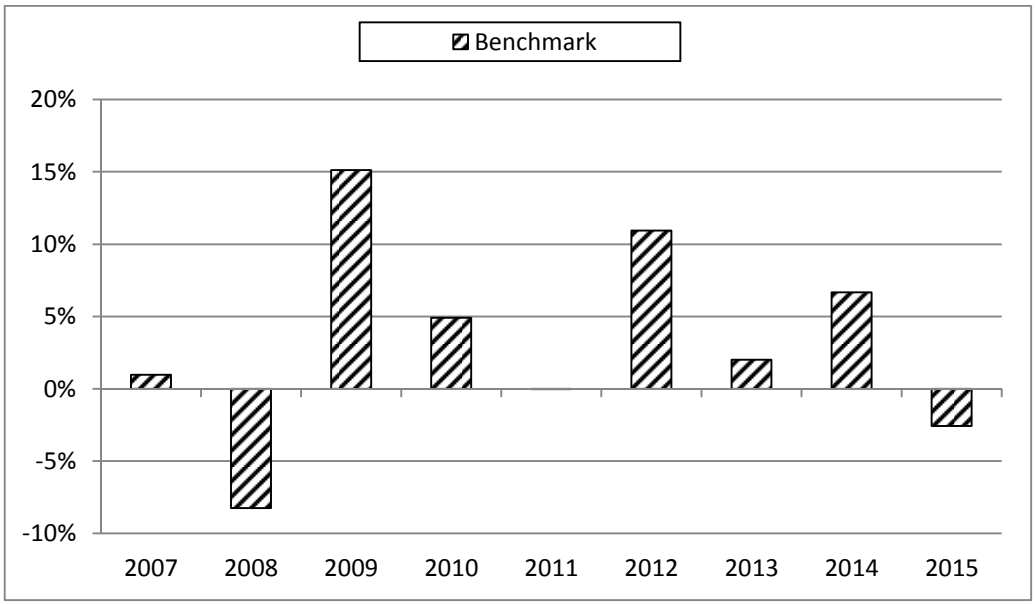
ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO CORPORATE CLASSE I

OICR	SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO CORPORATE CLASSE I
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	• 80% Merrill Lynch EMU Corporate • 20% Merrill Lynch EMU Governement Bill

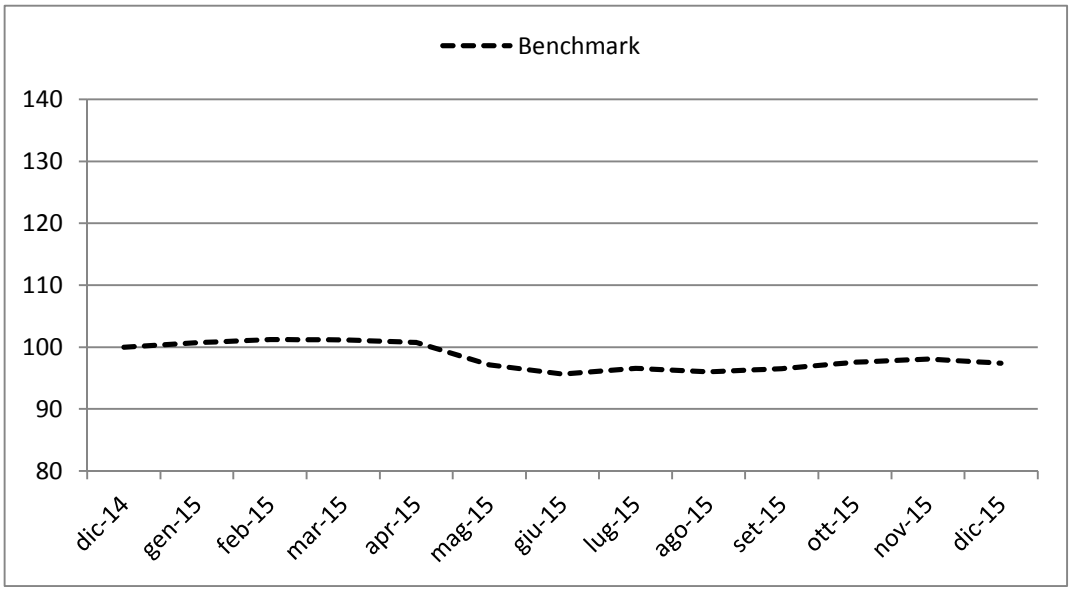
Essendo l'OICR di recente costituzione i dati relativi ai rendimenti e all'andamento non sono disponibili.

Rendimento del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	n.d.	n.d.
Benchmark	1,97%	3,29%

Essendo l'OICR di recente costituzione il dato relativo al rendimento medio annuo composto non è disponibile.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	24/09/2015
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	119.863.490
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	6,628
d) Gestore	Symphonia SGR SpA

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO CORPORATE CLASSE I

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2013**	**2014**	**2015**
TER	n.a.	n.a.	0,65% (oneri di gestione)

Essendo l'OICR di recente costituzione i dati storici relativi al TER non sono disponibili.

Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.

Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

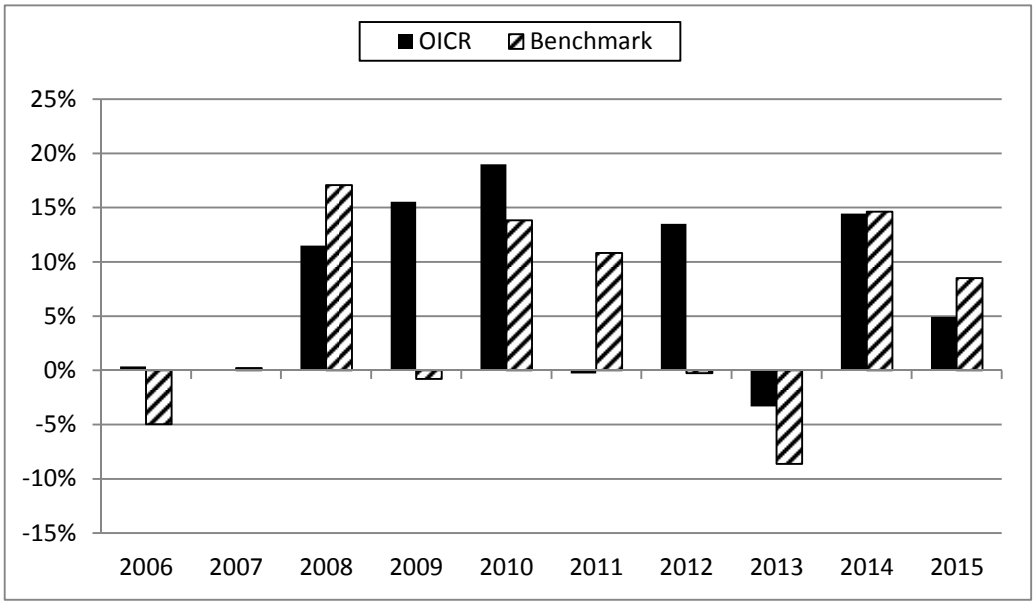
ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR)

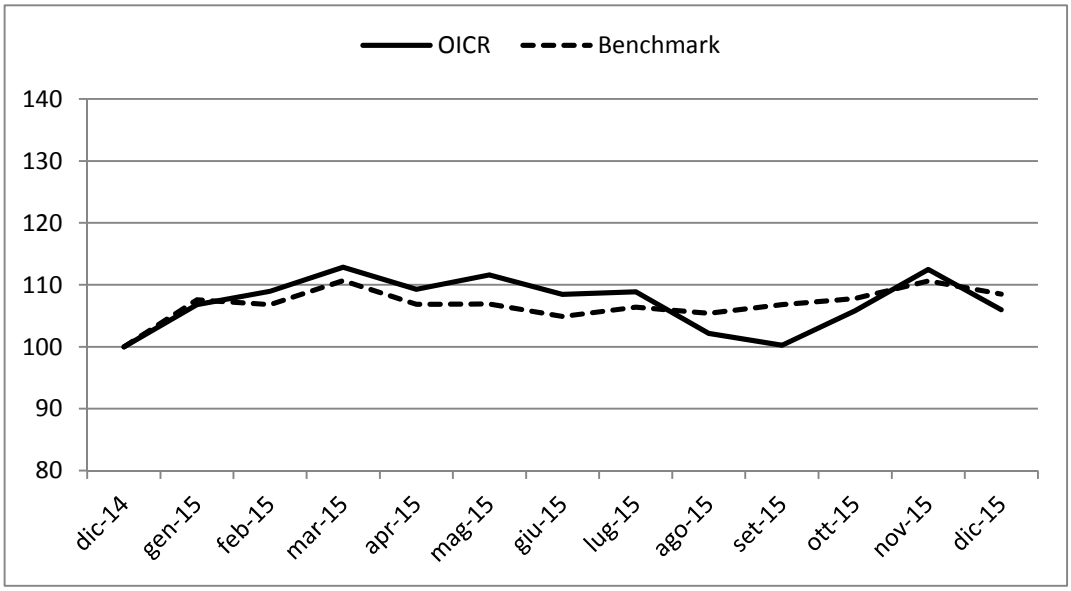
OICR	TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI EURO MEDIO/LUNGO TERMINE 04**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	JP Morgan Global GBI TR

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	5,10%	5,61%
Benchmark	4,35%	4,66%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/08/2004
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	24.180.139.870
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	20,89
d) Gestore	Franklin Advisers inc

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR)

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	0,85%	0,84%	0,84%

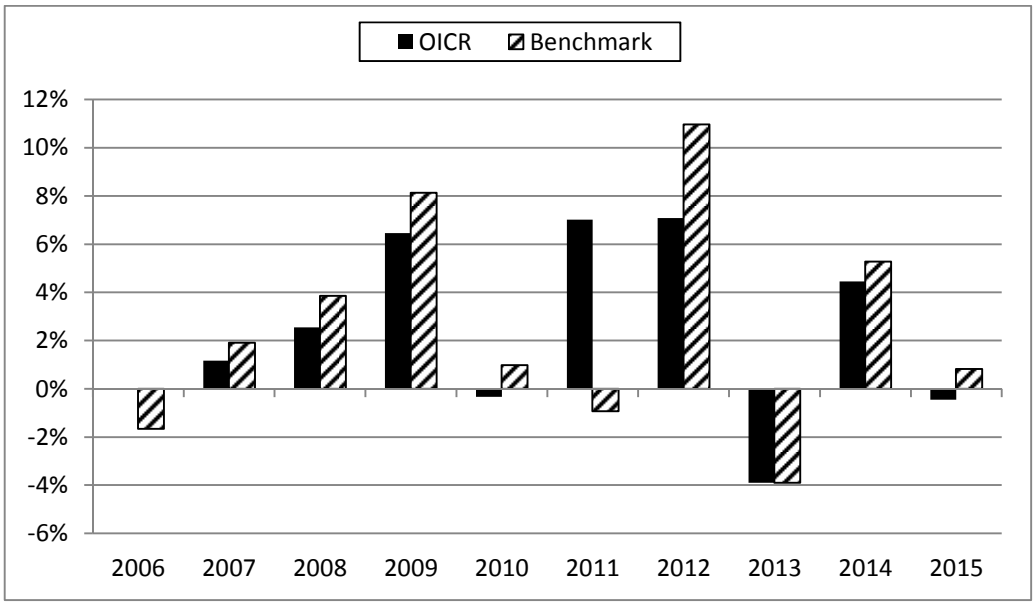
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR LO FUNDS EURO INFLATION-LINKED FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC

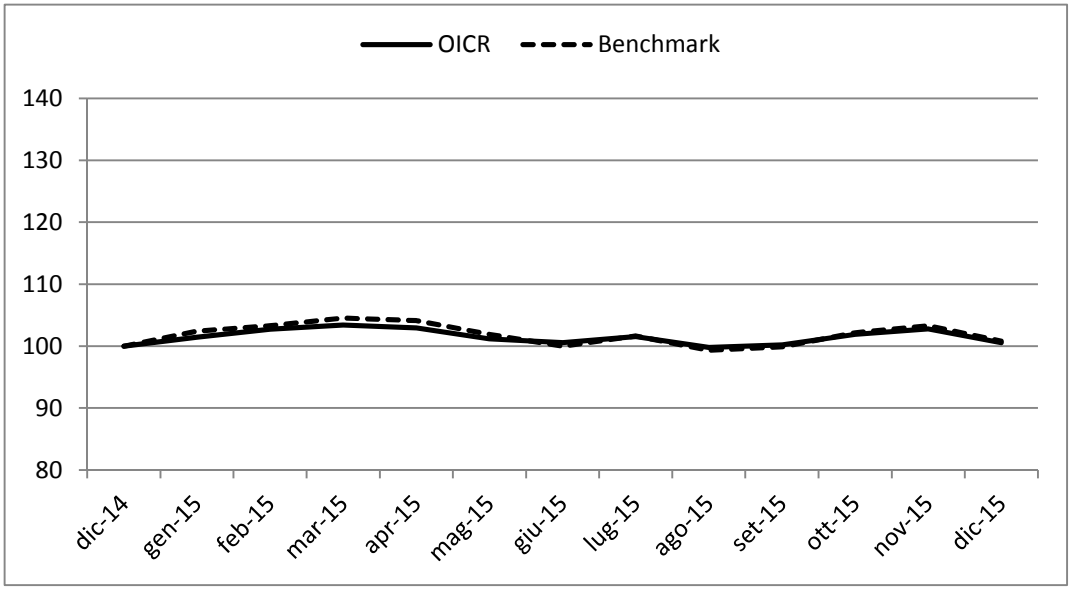
OICR	LO FUNDS EURO INFLATION-LINKED FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI EURO MEDIO/LUNGO TERMINE 04**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	Barclays Euro Government Inflation-Linked Bd

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-0,03%	2,74%
Benchmark	0,66%	2,31%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	15/05/2006
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	28.440.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	12,26
d) Gestore	Lombard Odier Funds (Europe) SA
e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Lombard Odier Darier Hentsch & Cie

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS EURO INFLATION-LINKED FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	0,53%	0,53%	0,53%

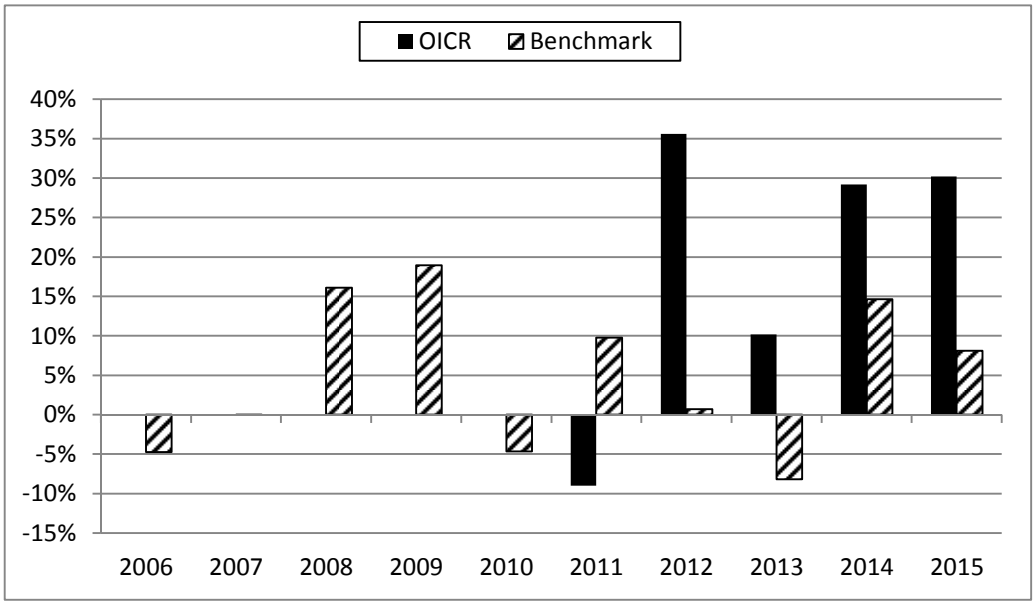
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR H2O MULTIBONDS I-C EUR

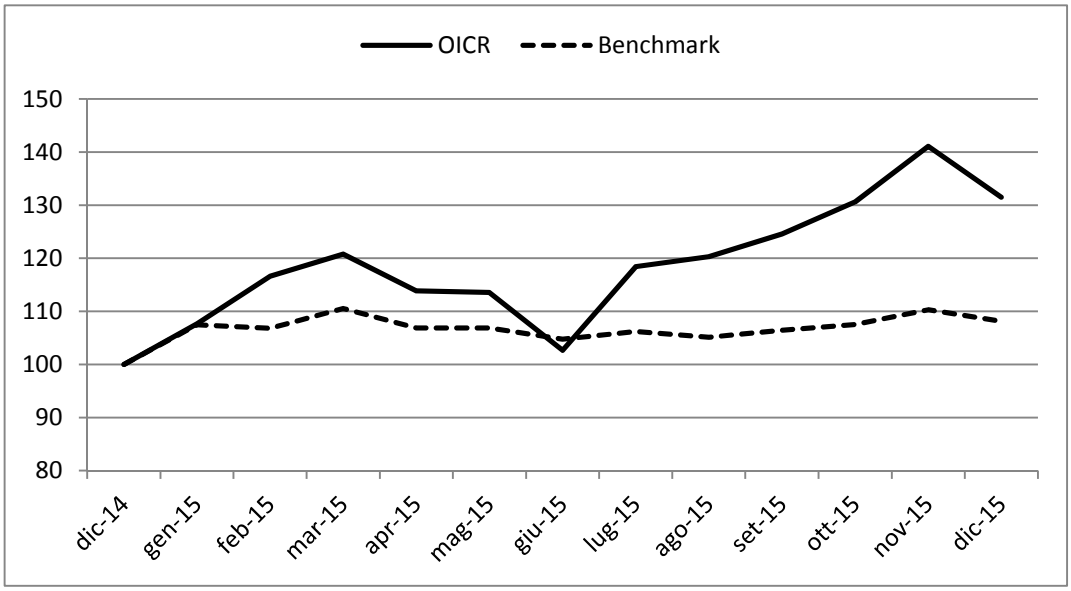
OICR	H2O MULTIBONDS I-C EUR
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI EURO MEDIO/LUNGO TERMINE 04**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	JPM GBI Broad Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	22,82%	17,99%
Benchmark	4,39%	4,68%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/08/2010
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	1.091.000.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	117.995,21
d) Gestore	H2O AM LLP

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR H2O MULTIBONDS I-C EUR

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	6,14%	4,41%	0,70%

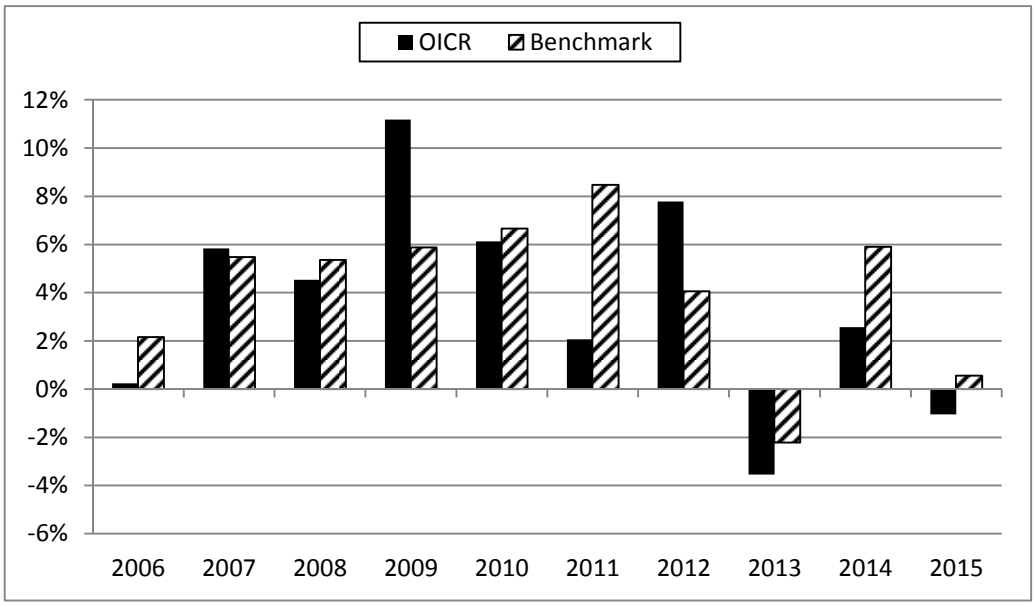
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND EUR (HEDGED)

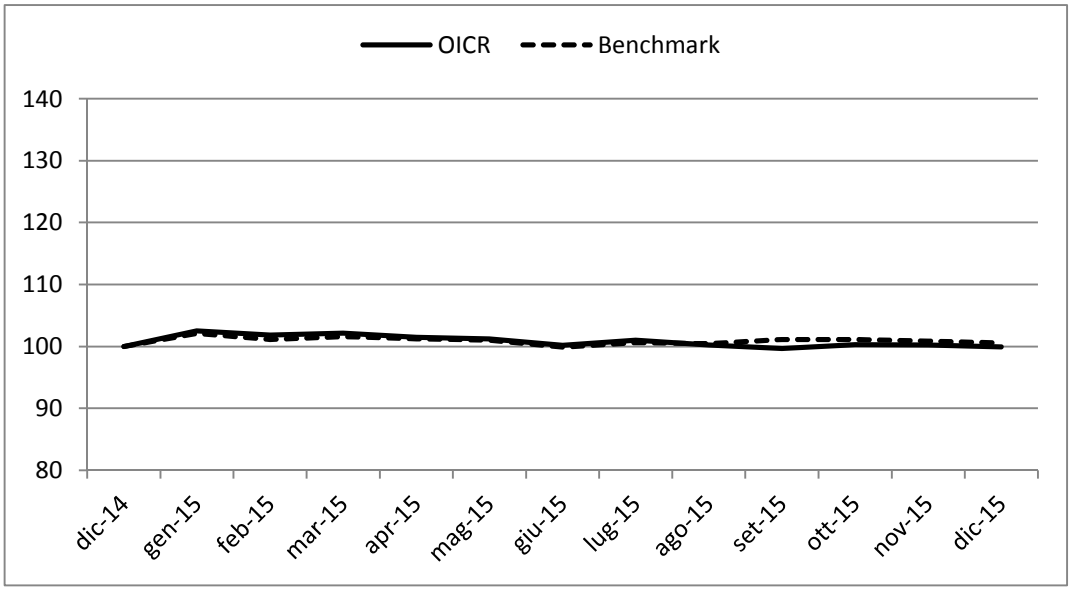
OICR	PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND EUR (HEDGED)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Barclays Aggregate Index Hedged Eur

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-0,70%	1,50%
Benchmark	1,35%	3,28%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	30/12/2004
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	117.827.467
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	20,07
d) Gestore	Allianz Global Investors of America L.P. (AGI)

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND EUR (HEDGED)

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	0,85%	0,85%	0,85%

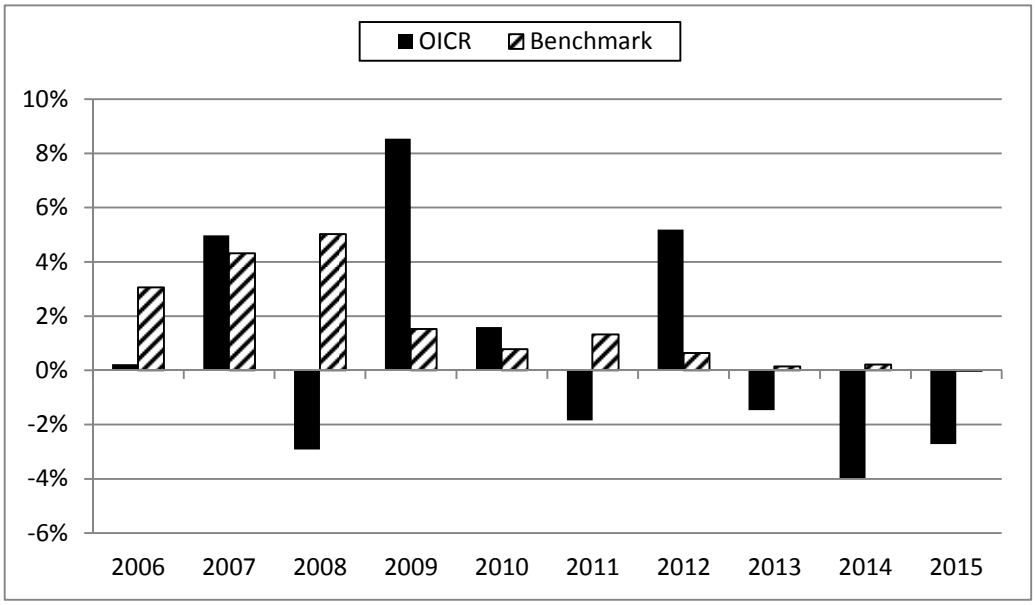
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR JB BF ABSOLUTE RETURN EUR

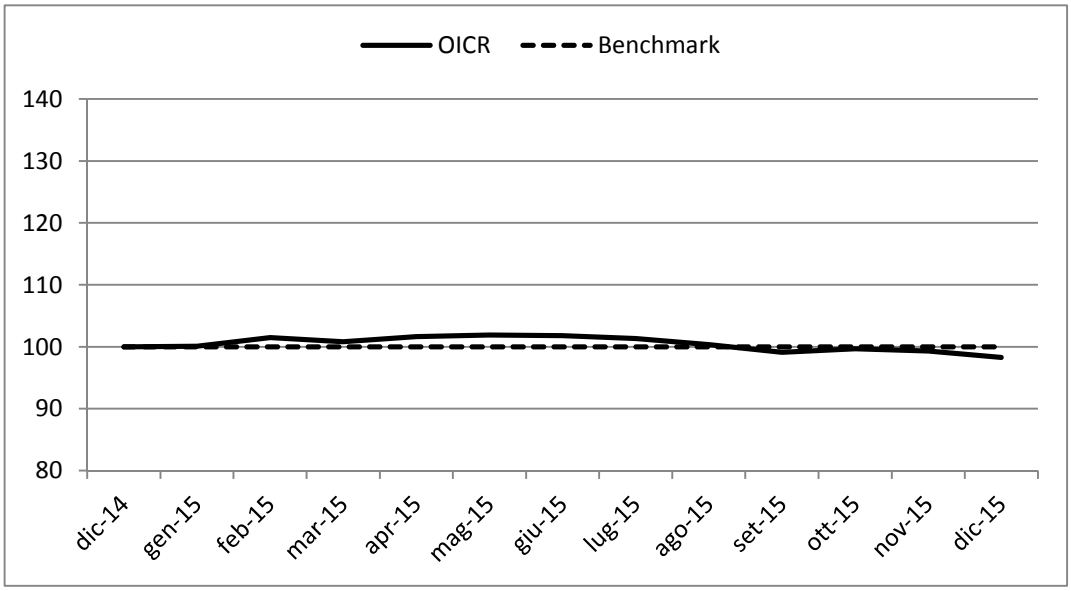
OICR	JB BF ABSOLUTE RETURN EUR
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Euro Cash Indices LIBOR Total Return 3 Months

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-2,72%	-1,01%
Benchmark	0,12%	0,46%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	30/04/2004
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	4.433.895.693
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	127,27
d) Gestore	Swiss & Global Asset Management Ltd.
e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Augustus Asset Managers Ltd., Londra

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JB BF ABSOLUTE RETURN EUR

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	1,81%	1,73%	1,72%

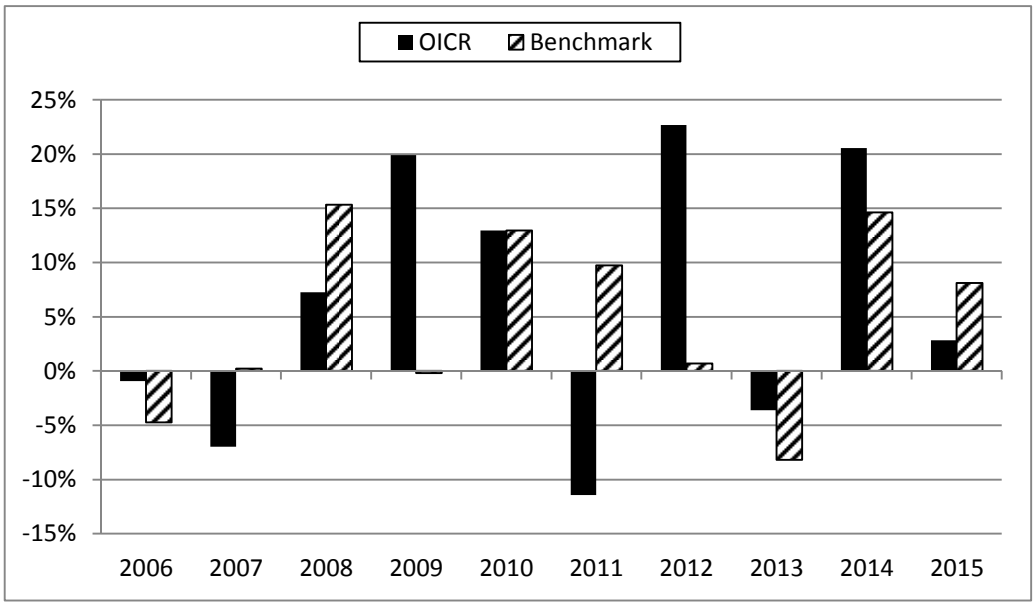
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR -I

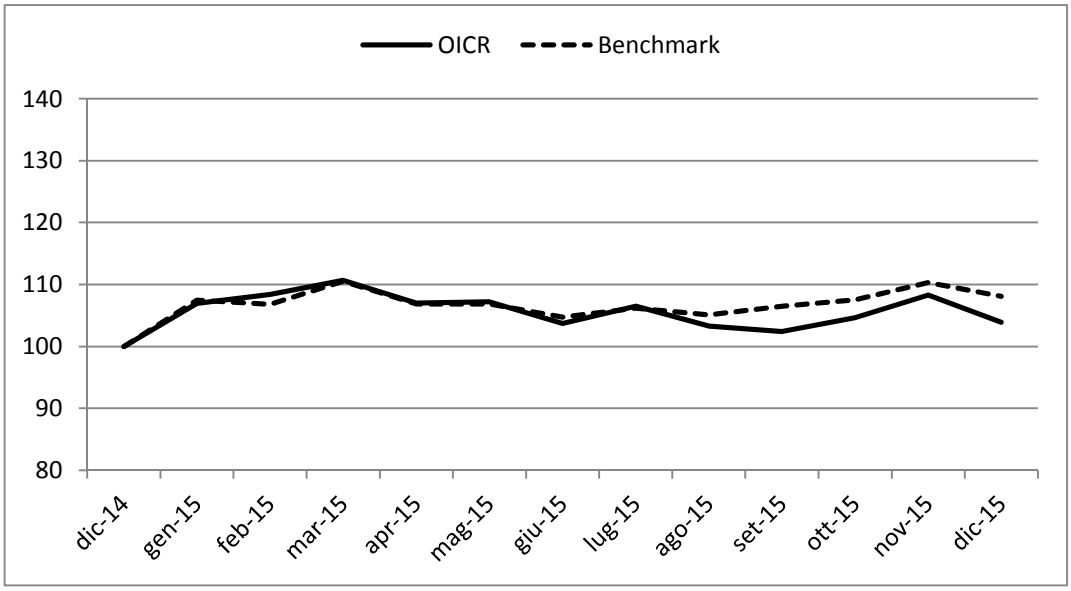
OICR	AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR -I
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	JP Morgan Global GBI Broad TR

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	6,12%	5,36%
Benchmark	4,39%	4,68%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	28/02/1980
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	524.101.187
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	574,16
d) Gestore	CRÉDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR -I

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	0,82%	2,02%	0,84%

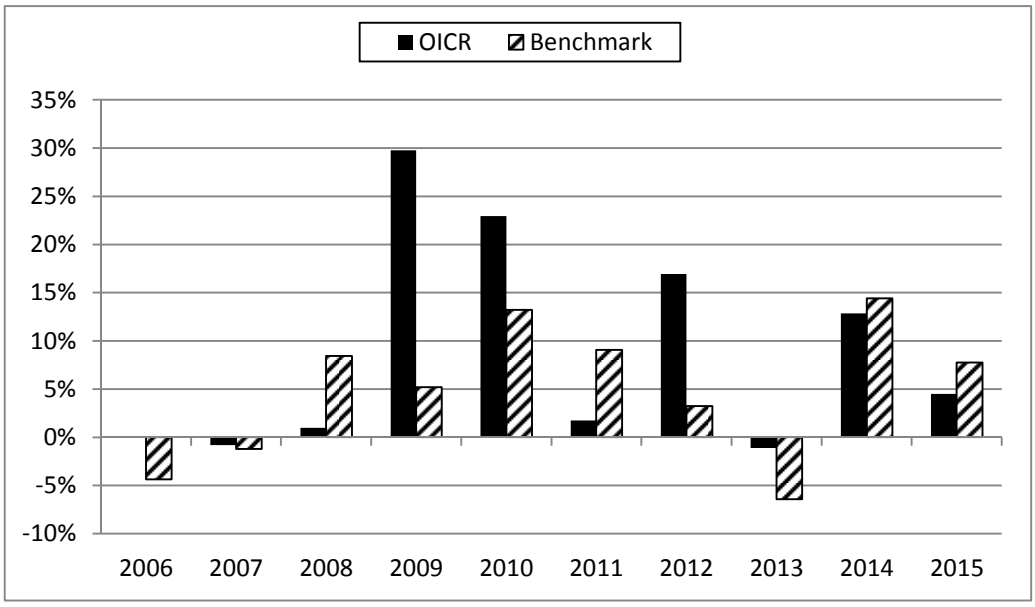
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR TEMPLETON GLB TOTAL RETURN "I" (EUR)

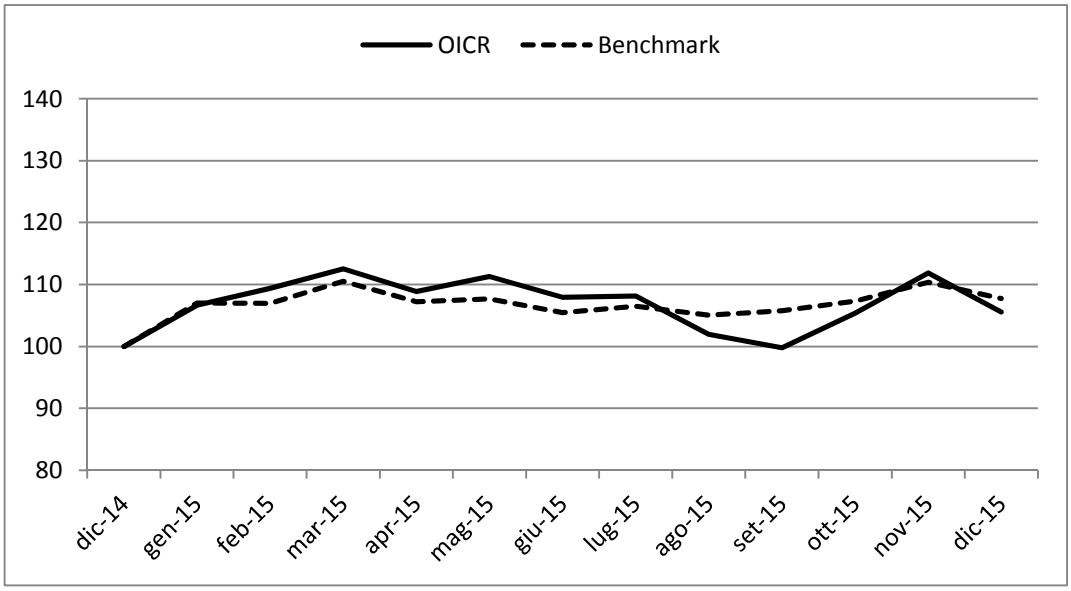
OICR	TEMPLETON GLB TOTAL RETURN "I" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark	Barclays Multiverse TR.

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	5,26%	6,77%
Benchmark	4,87%	5,37%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	01/09/2006
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	23.488.349.286
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	24,15
d) Gestore	Franklin Advisers inc

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR TEMPLETON GLB TOTAL RETURN "I" (EUR)

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	0,86%	0,86%	0,86%

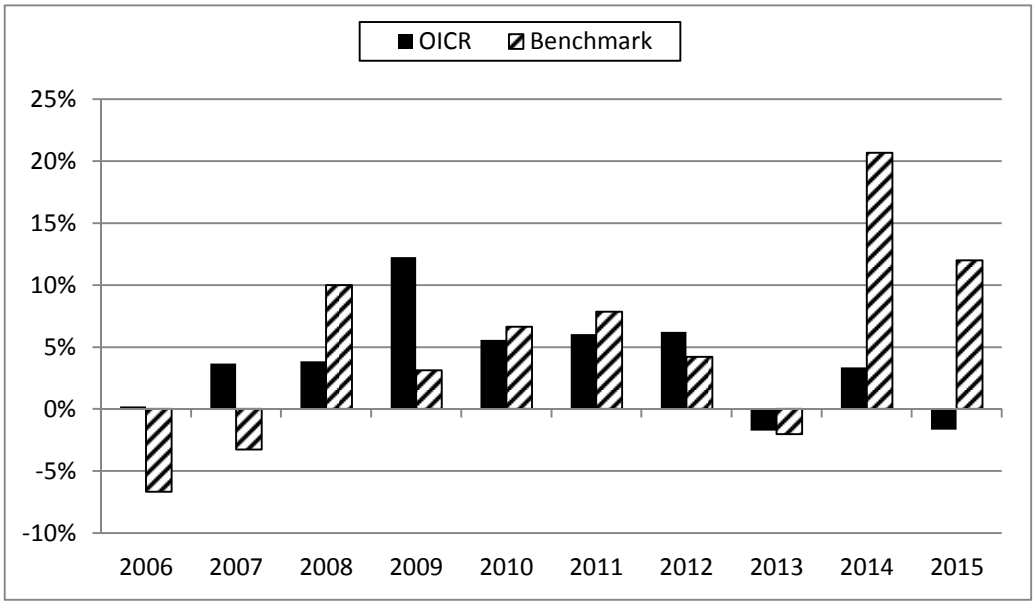
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR JANUS FLEXIBLE INCOME "I" (EUR)

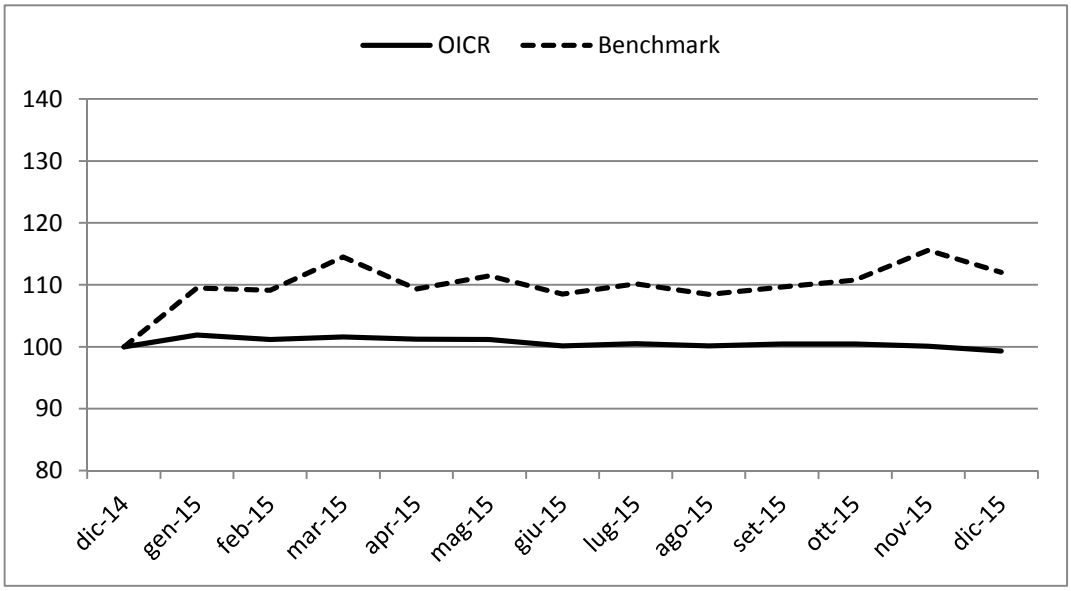
OICR	JANUS FLEXIBLE INCOME "I" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Barclays U.S. Aggregate Bond

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-0,05%	2,38%
Benchmark	9,81%	8,28%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/12/1999
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	849.794.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	23,29
d) Gestore	Janus Capital Management LLC

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JANUS FLEXIBLE INCOME "I" (EUR)

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	0,75%	0,75%	0,75%

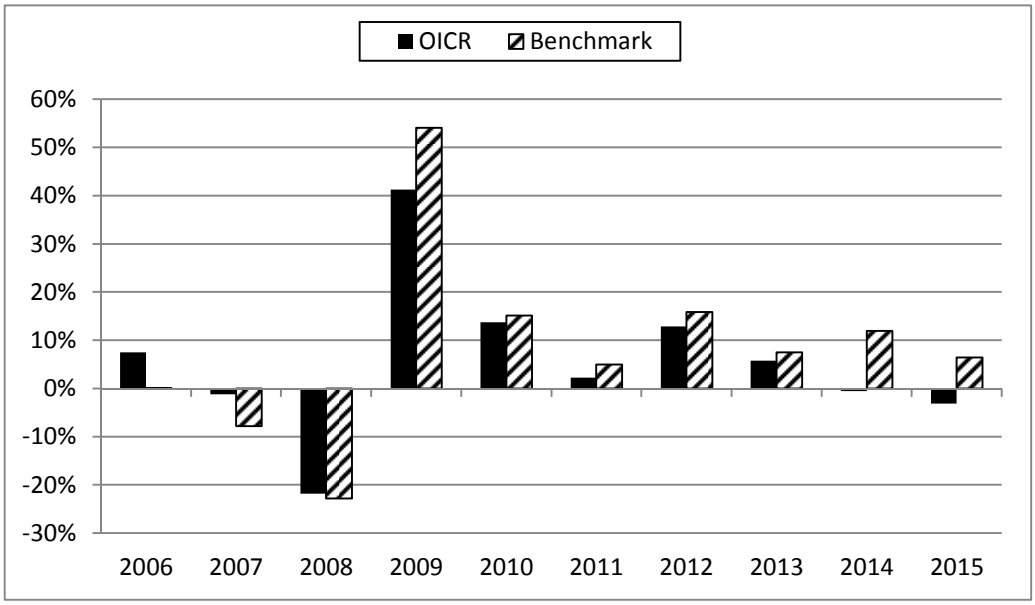
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR JANUS HIGH YIELD "I" (EUR)

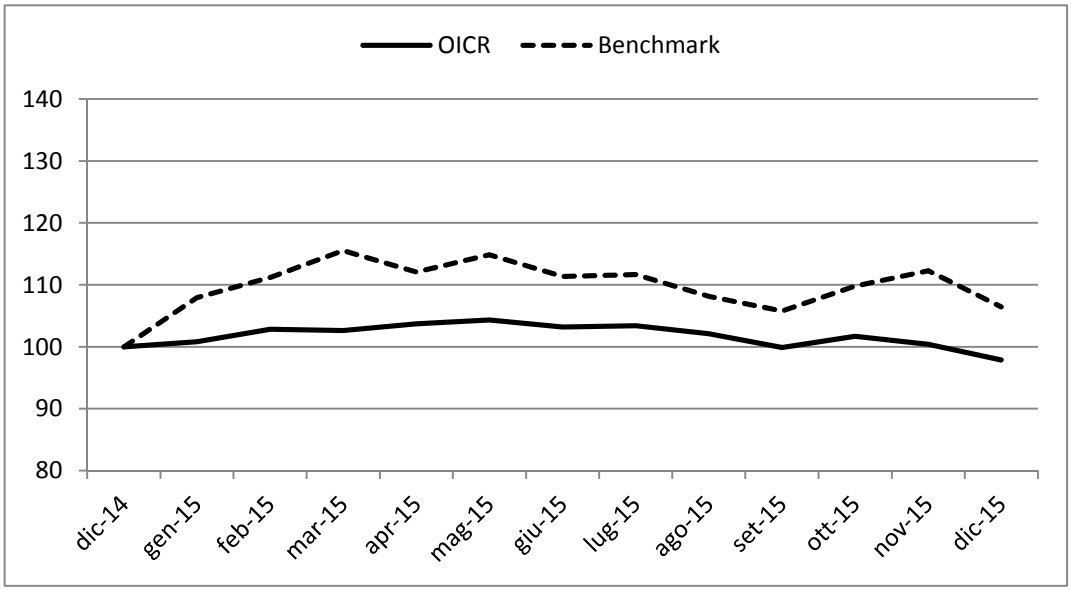
OICR	JANUS HIGH YIELD "I" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Barclays U.S. High Yield Bond

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	0,63%	3,29%
Benchmark	8,57%	9,24%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/12/1999
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	566.015.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	22,23
d) Gestore	Janus Capital Management LLC

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JANUS HIGH YIELD "I" (EUR)

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	0,87%	0,86%	0,86%

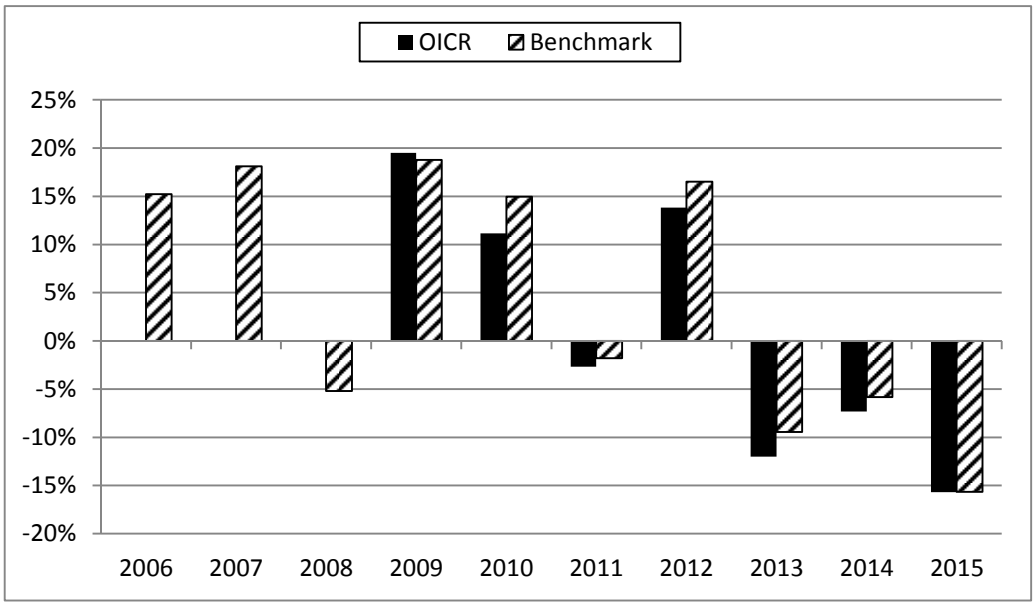
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT

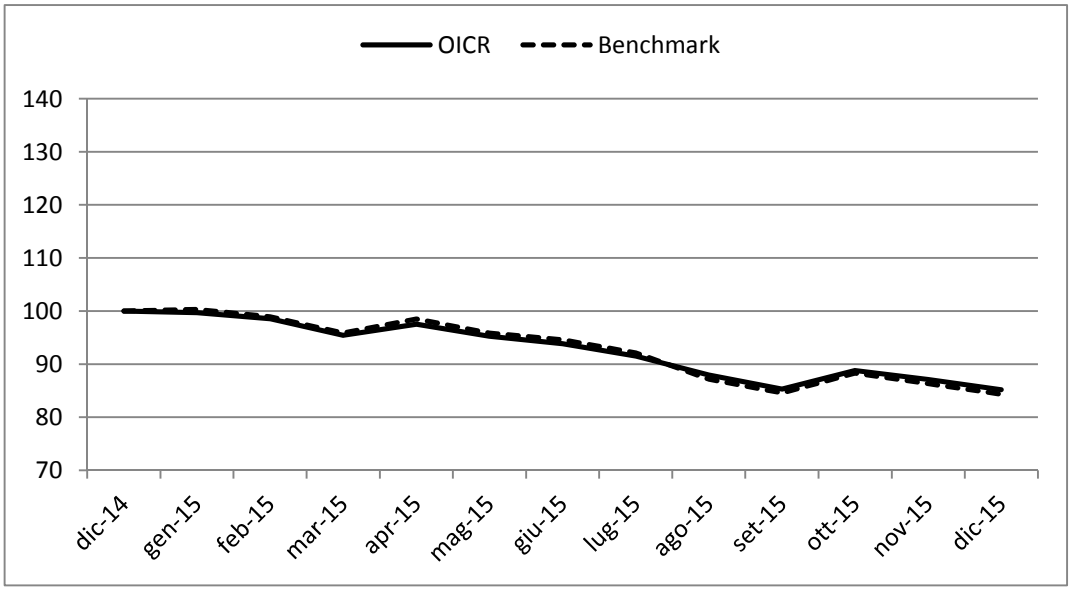
OICR	PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	JP Morgan GBI-EM Global Divers.Hedged in EUR

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-11,74%	-5,30%
Benchmark	-10,41%	-3,83%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	24/01/2008
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	4.047.510.425
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	97,88
d) Gestore	Pictet Funds (Europe) S.A.

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	1,02%	1,04%	1,04%

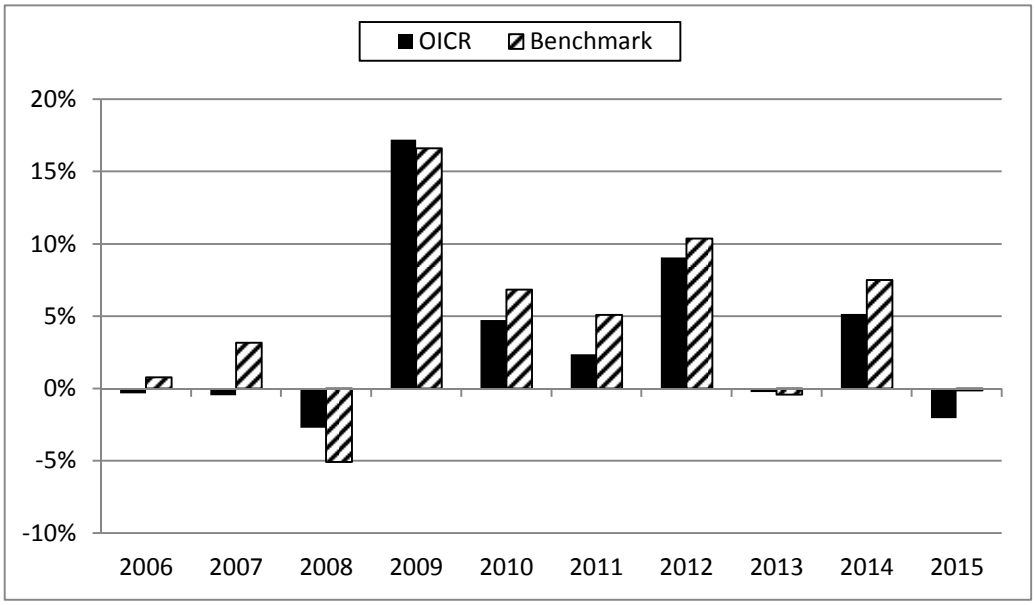
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C"

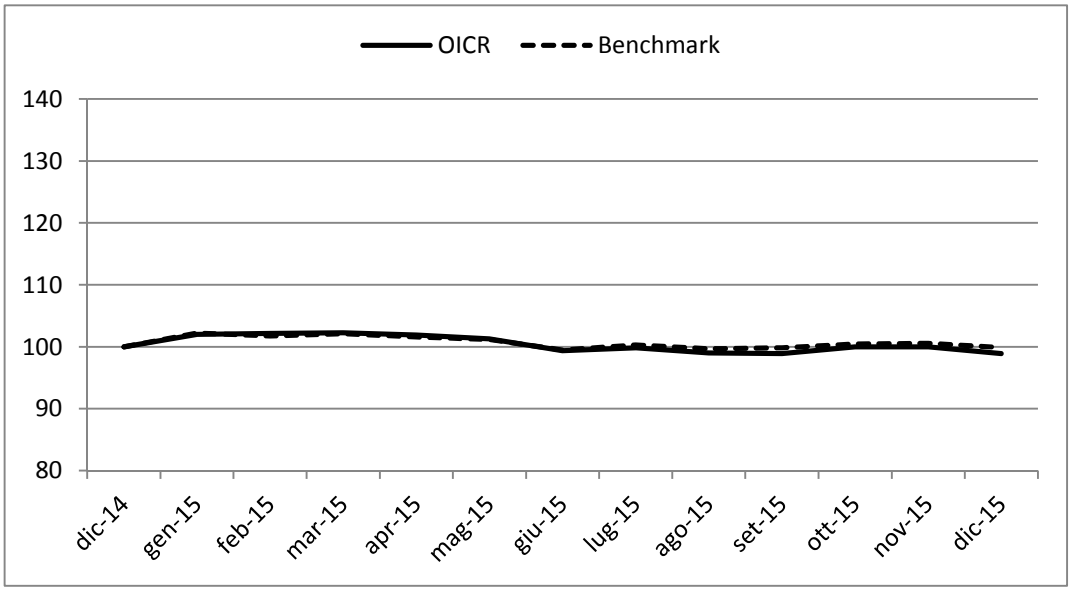
OICR	SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C"
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10**
Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Barclays Global Aggregate Credit Component USD Hedged.

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

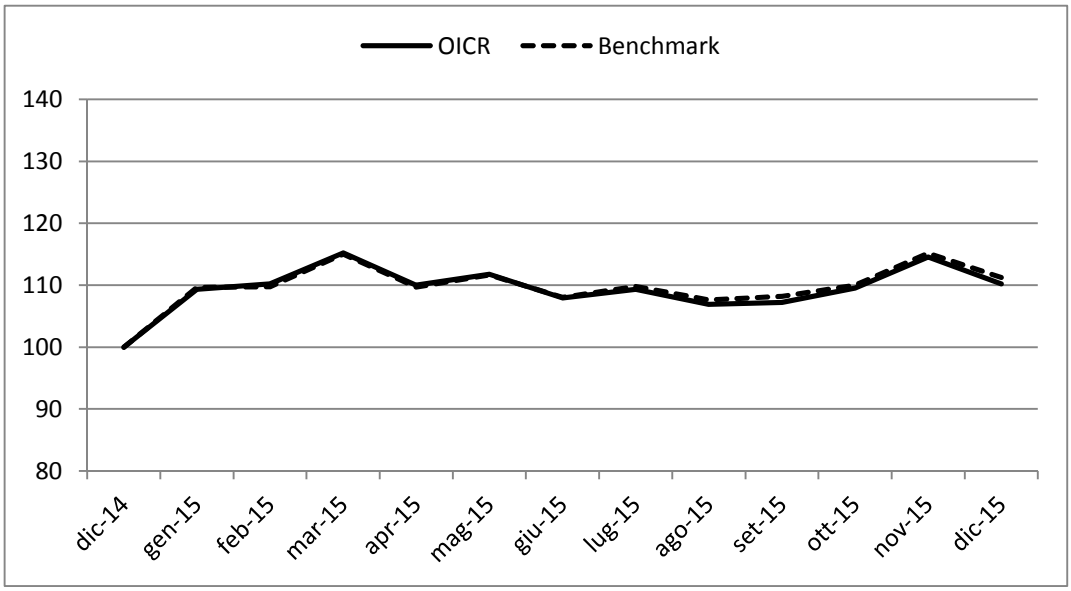


La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione



Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark in euro



Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	0,90%	2,78%
Benchmark	2,24%	4,39%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	17/01/2000
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi)	2.110.307.400
c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi)	11,01
d) Gestore	Schroder Investment Management Ltd

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C"

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2013**	**2014**	**2015**
TER	0,65%	0,65%	0,65%

Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.

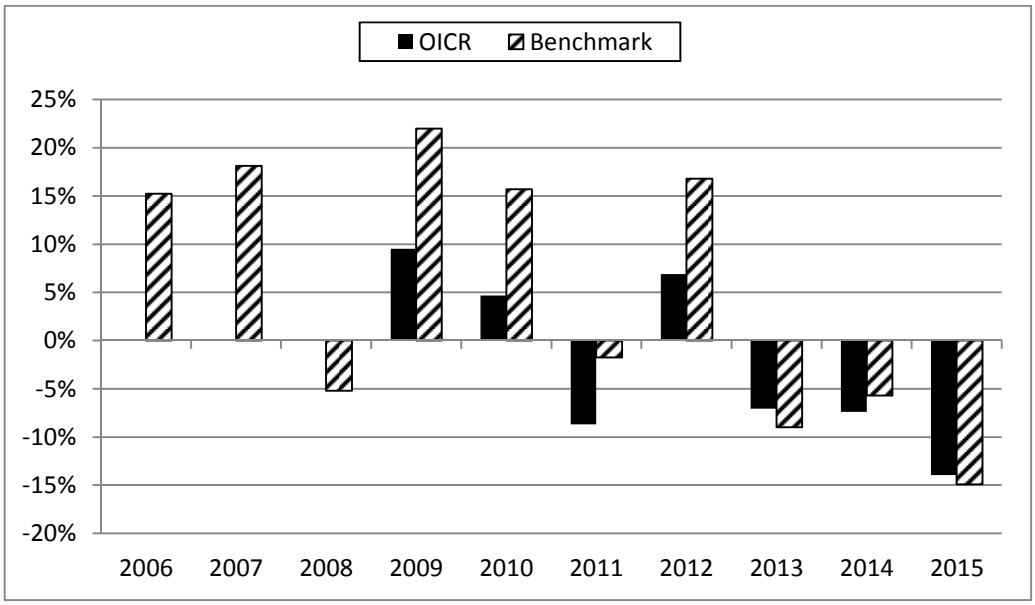
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND - USD D

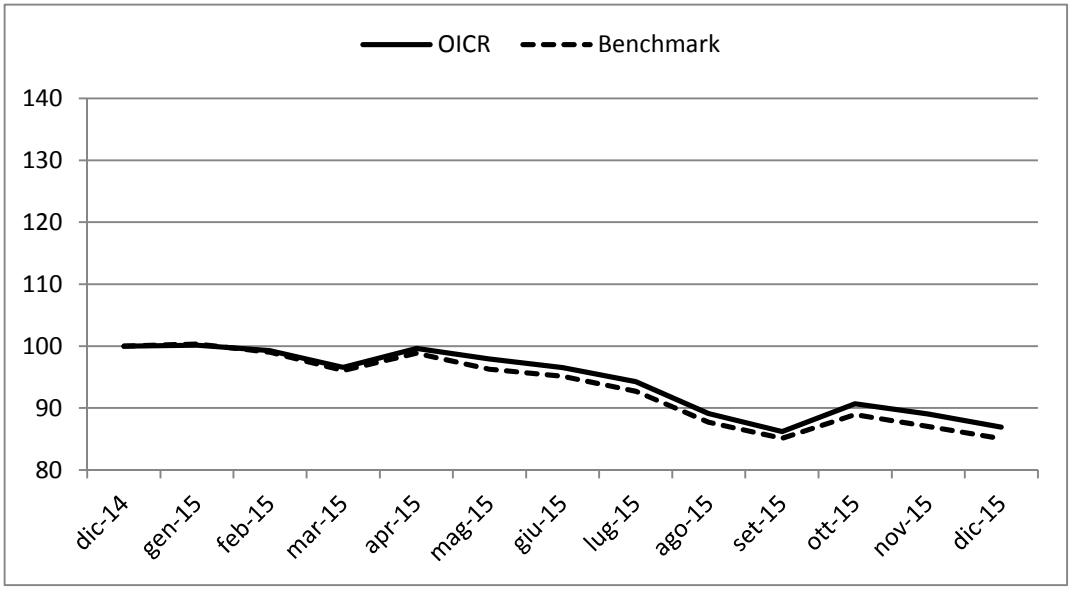
OICR	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND - USD D
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10**
Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

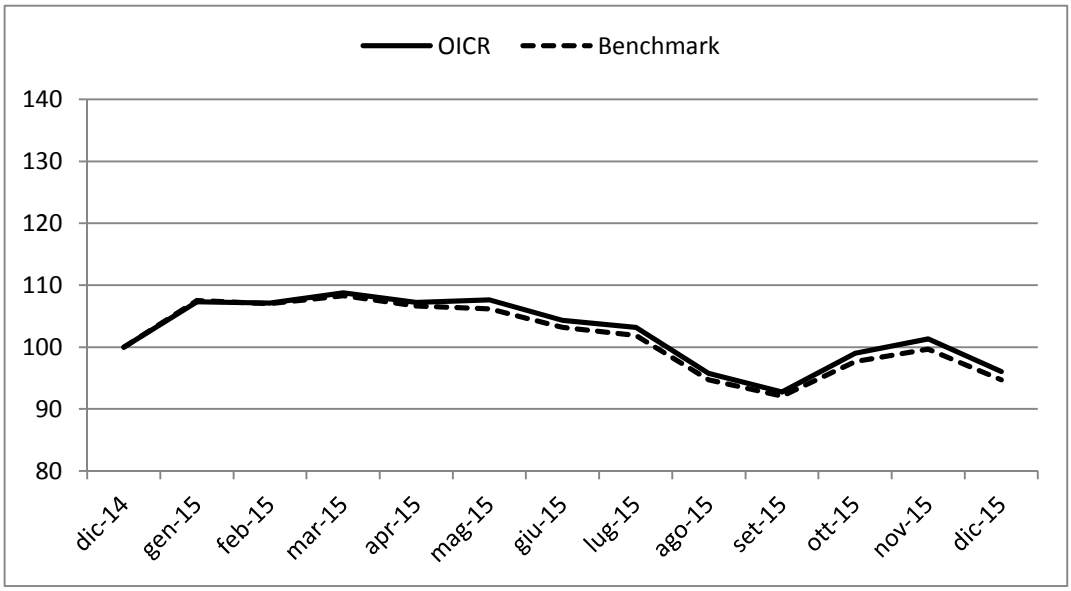


La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione



Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark in euro



Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	-9,52%	-6,28%
Benchmark	-9,95%	-3,48%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	01/09/2008
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi)	679.480.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi)	20,69
d) Gestore	BlackRock Investment Management

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND - USD D

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2013**	**2014**	**2015**
TER	0,77%	0,77%	0,77%

Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.

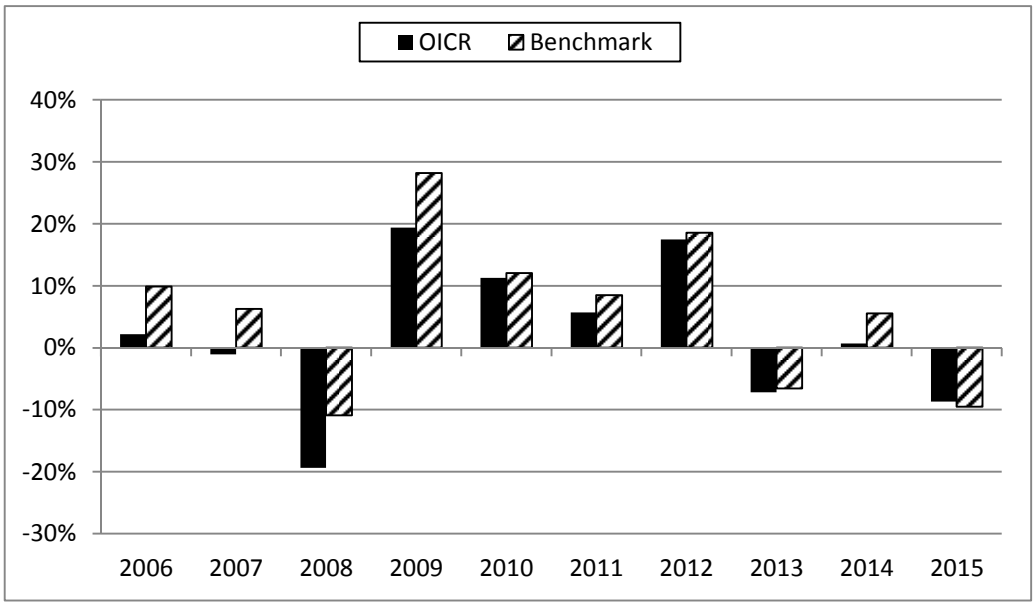
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR PIMCO EMERGING MARKETS BOND - USD INST INC

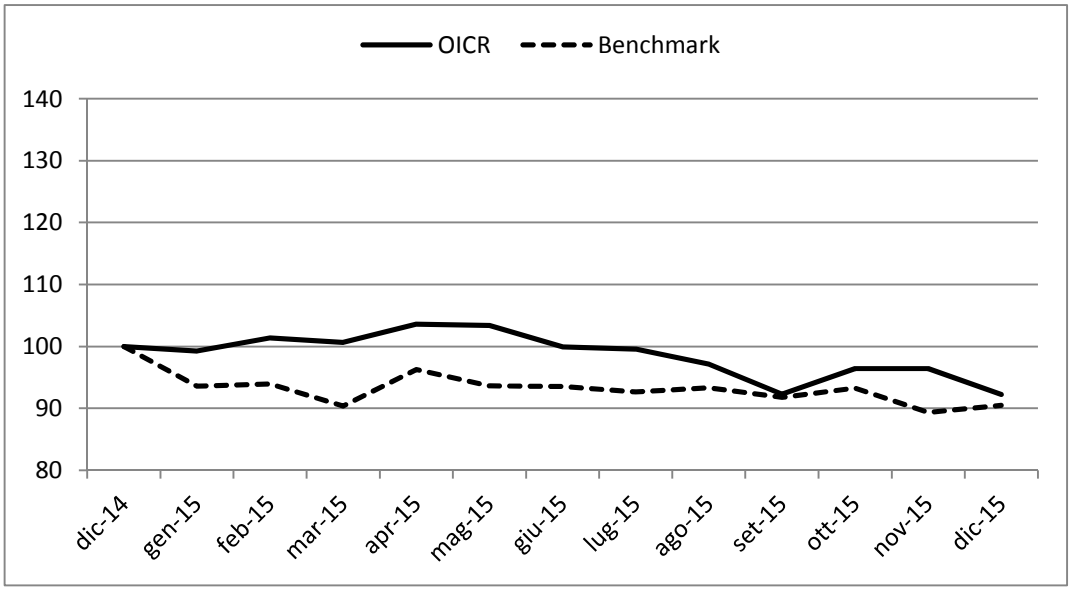
OICR	PIMCO EMERGING MARKETS BOND - USD INST INC
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10**
Valuta di denominazione	USD (dollaro statunitense)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

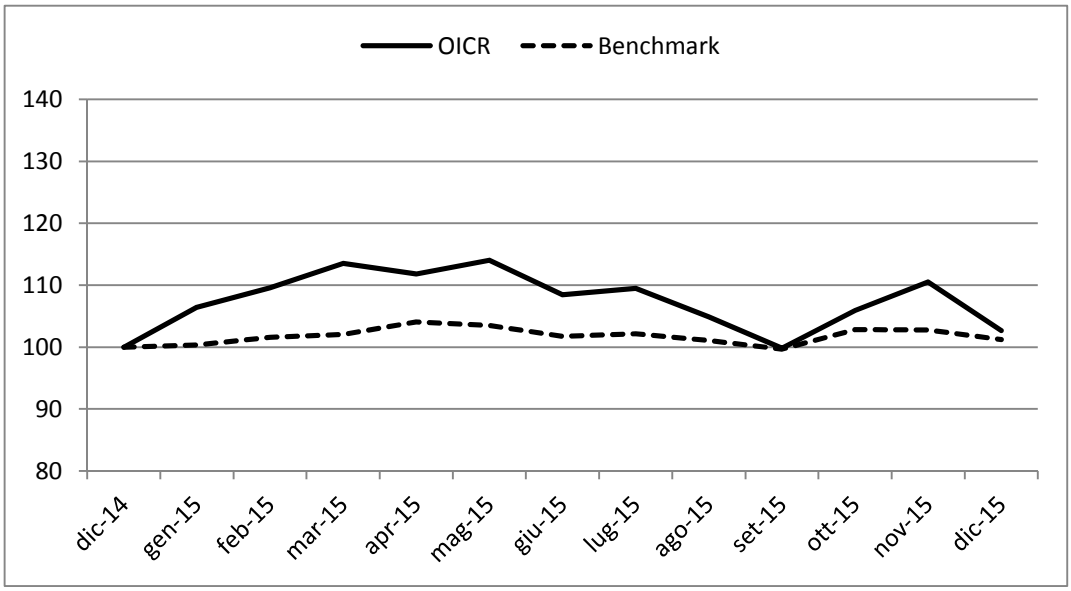


La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione



Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark in euro



Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	-5,15%	1,16%
Benchmark	-3,74%	2,78%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	13/12/2001
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi)	3.081.070.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi)	16,80
d) Gestore	PIMCO Europe Ltd

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PIMCO EMERGING MARKETS BOND - USD INST INC

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2013**	**2014**	**2015**
TER	0,79%	0,79%	0,79%

Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.

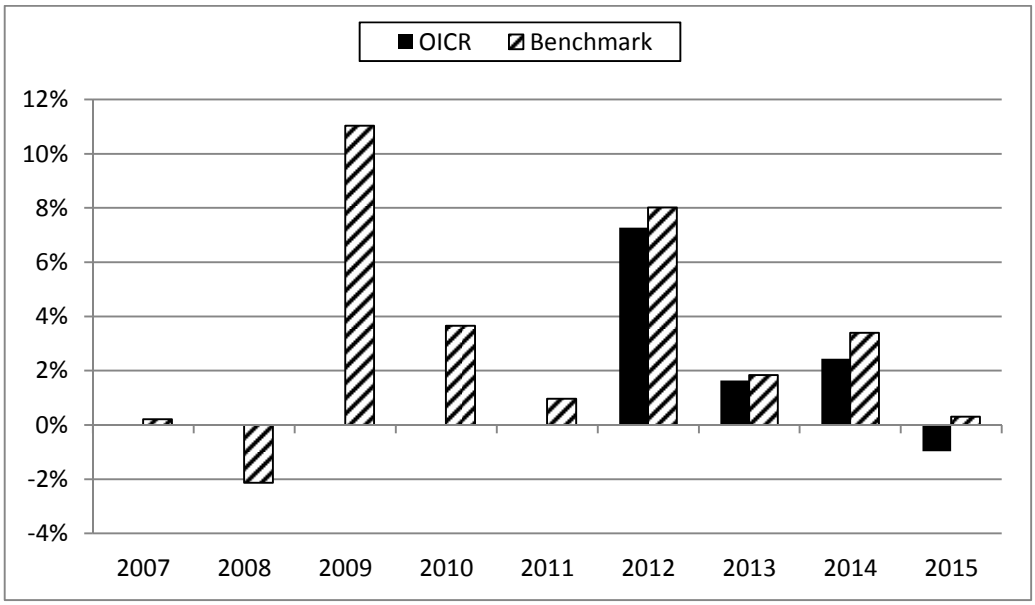
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR LO FUNDS SWISS FRANC CREDIT BOND (FOREIGN) "I" (CHF) ACC

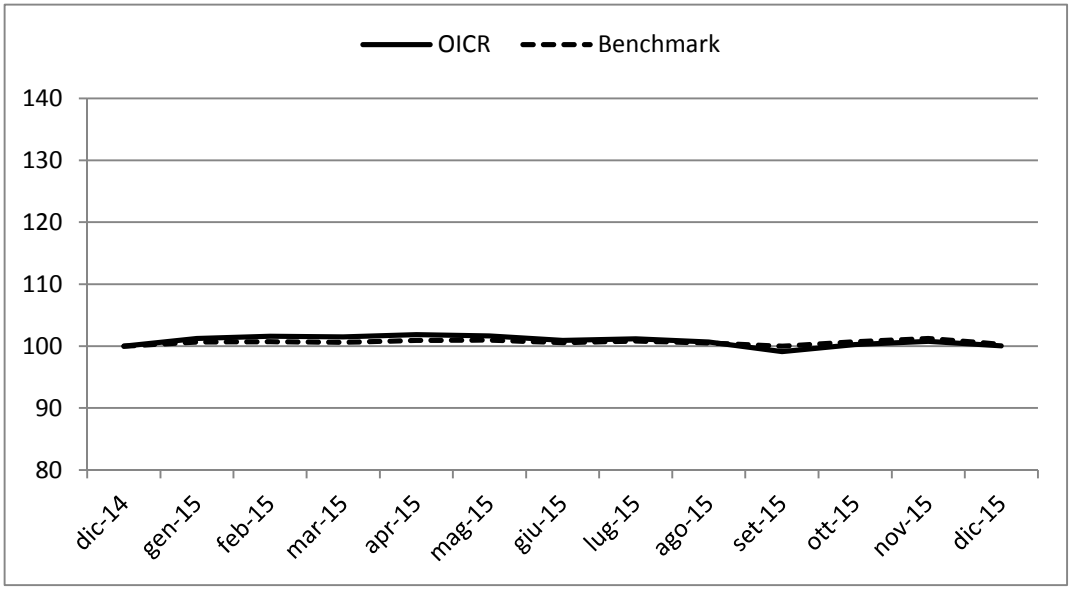
OICR	LO FUNDS SWISS FRANC CREDIT BOND (FOREIGN) "I" (CHF) ACC
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10**
Valuta di denominazione	CHF (franco svizzero)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	SBI Foreign A-BBB TR

Rendimento dell'OICR e del Benchmark

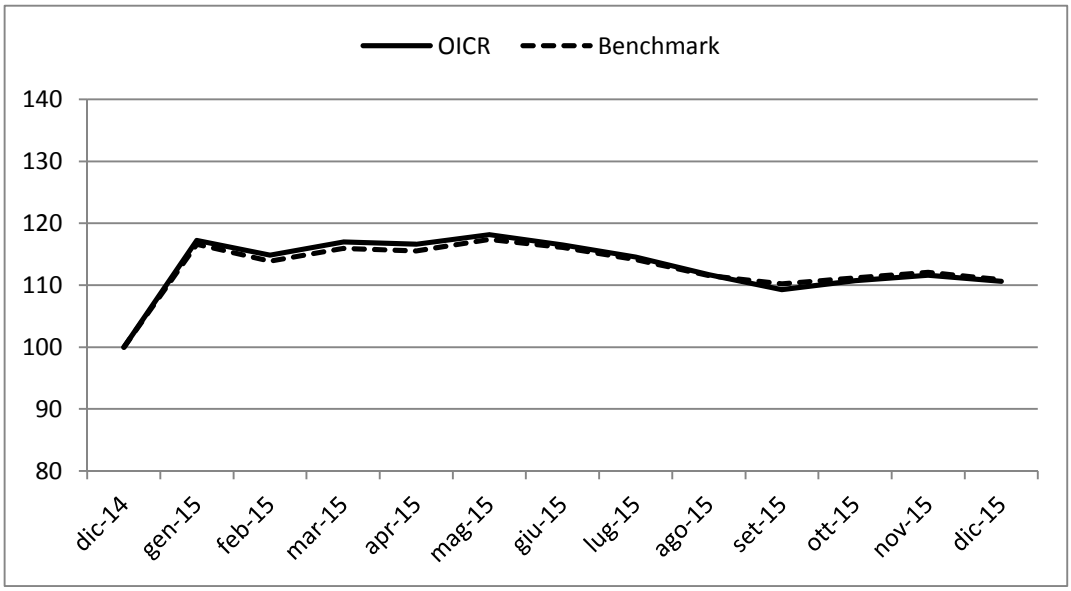


La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione



Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark in euro



Rendimento medio annuo composto	Dalla data di inizio operatività ad oggi
OICR	2,55%
Benchmark	3,34%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	11/05/2011
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (franchi svizzeri)	314.472.470
c) Valore della quota al 31/12/2015 (franchi svizzeri)	13,83
d) Gestore	Lombard Odier Funds (Europe) SA
e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Lombard Odier Darier Hentsch & Cie

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS SWISS FRANC CREDIT BOND (FOREIGN) "I" (CHF) ACC

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	0,50%	0,55%	0,55%

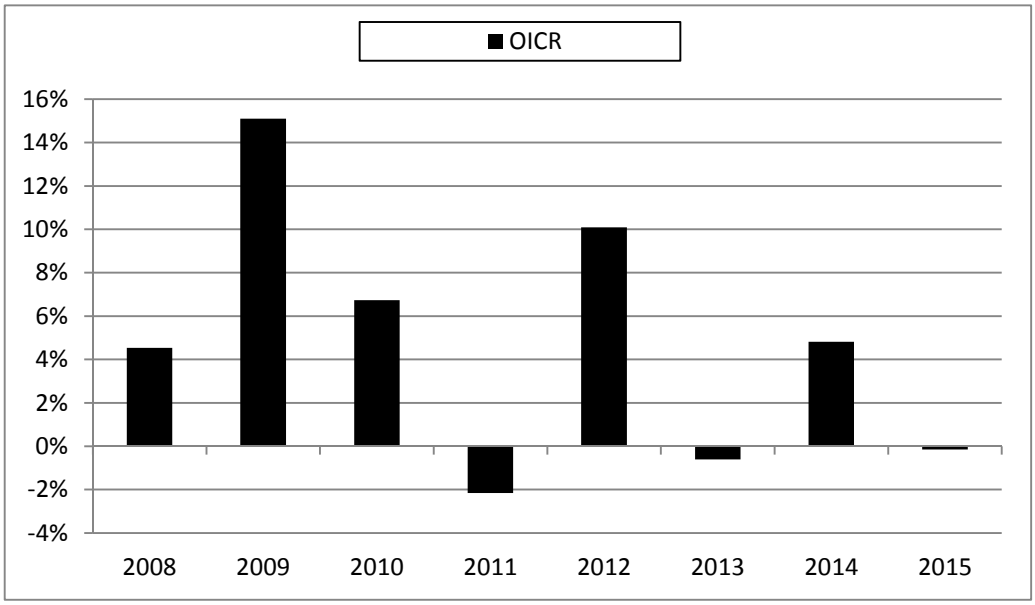
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR ETHNA-DEFENSIV T

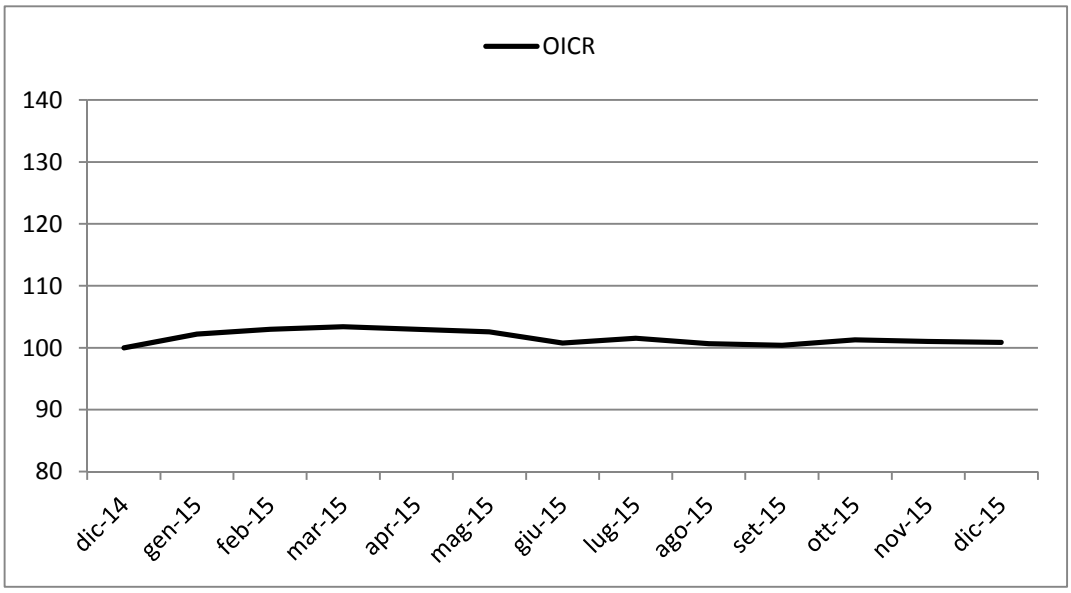
OICR	ETHNA-DEFENSIV T
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio

Rendimento dell'OICR



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	1,32%	2,30%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
Non viene fornita la volatilità ex-ante ma il VaR. Il fondo prevede un VaR massimo pari al 15% annuo	2,54%

a) Inizio operatività	02/04/2007
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	1.087.800.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	157,64
d) Gestore	ETHENEA Independent Investors S.A.

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR ETHNA-DEFENSIV T

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2013**	**2014**	**2015**
TER	0,80% (oneri di gestione)	1,06%	1,07%

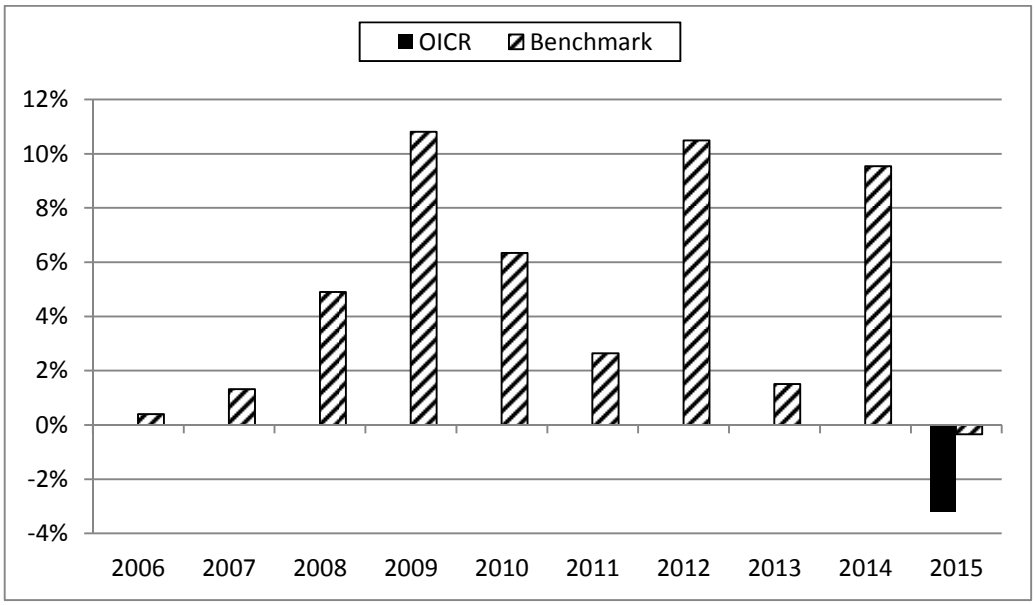
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR SYMPHONIA LUX SICAV – OBBLIGAZIONARIO CORPORATE

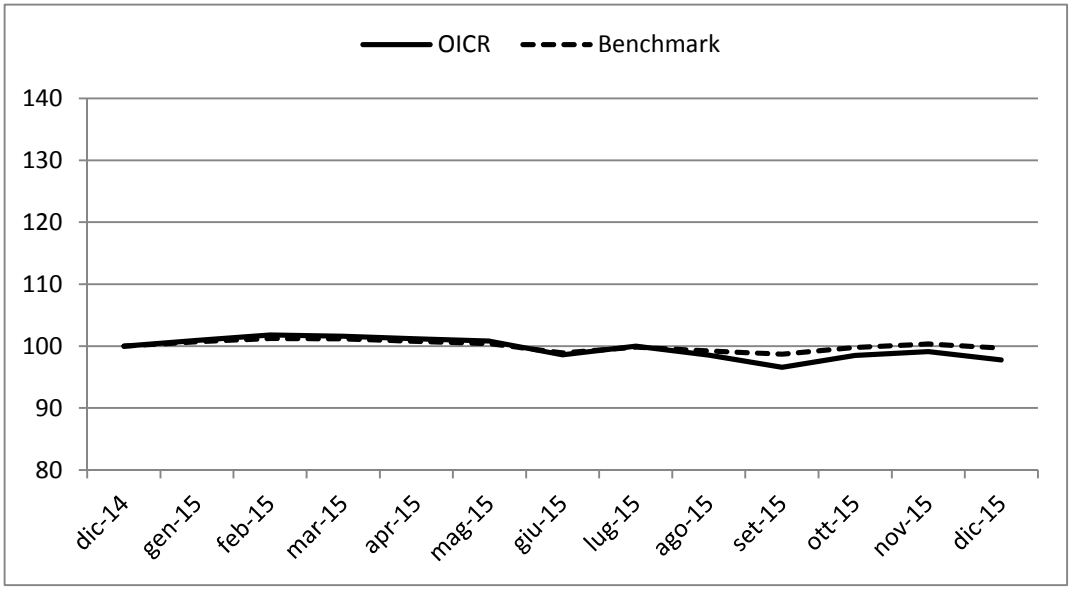
OICR	SYMPHONIA LUX SICAV – OBBLIGAZIONARIO CORPORATE
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	• 80% ML EMU Corporate • 20% ML EMU Govt Bill

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Dalla data di inizio operatività ad oggi
OICR	-3,21%
Benchmark	-0,35%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	18/02/2014
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	10.989.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	6,01
d) Gestore	Symphonia SGR SpA

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SYMPHONIA LUX SICAV – OBBLIGAZIONARIO CORPORATE

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	n.a.	1,10% (oneri di gestione)	1,66%

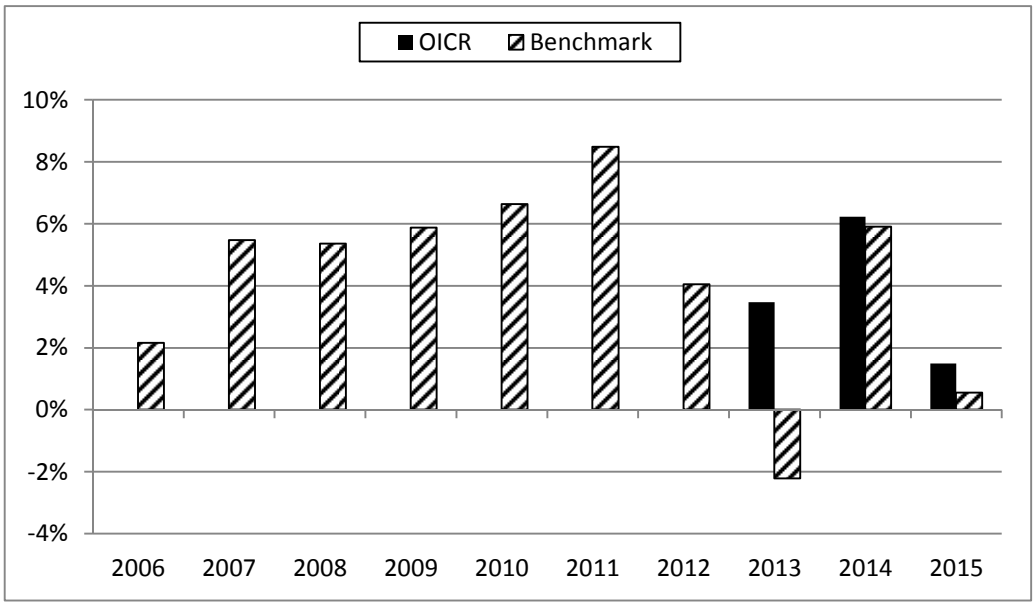
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR PIMCO GLOBAL INVESTORS SERIES PLC INCOME FUND

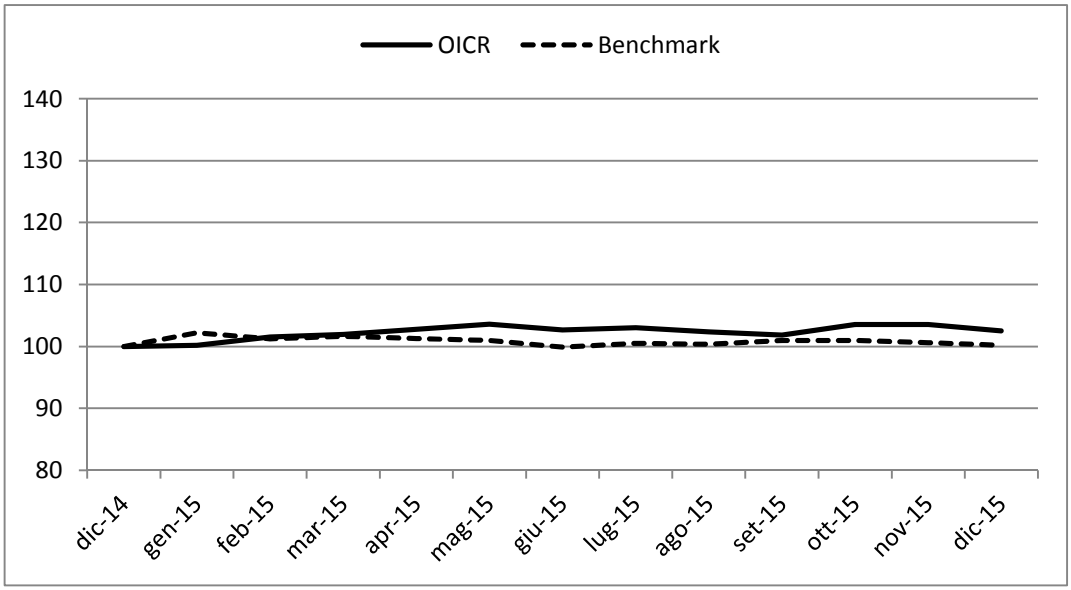
OICR	PIMCO GLOBAL INVESTORS SERIES PLC INCOME FUND
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Barclays U.S. Aggregate Index Hedged Eur

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Dalla data di inizio operatività ad oggi
OICR	3,71%
Benchmark	1,35%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	30/11/2012
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	1.211.861.642
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	12,21
d) Gestore	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR	Pacific Investment Management Company LLC ("PIMCO")

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PIMCO GLOBAL INVESTORS SERIES PLC INCOME FUND

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	0,55%	0,55%	0,55%

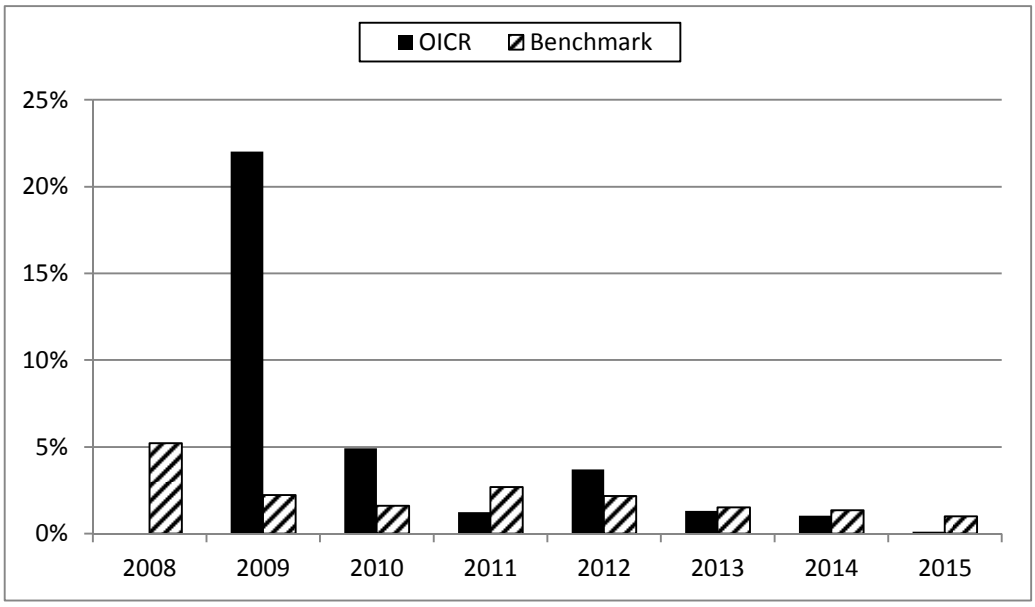
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR EPSILON EMERGING BOND TOTAL RETURN "I" ACC

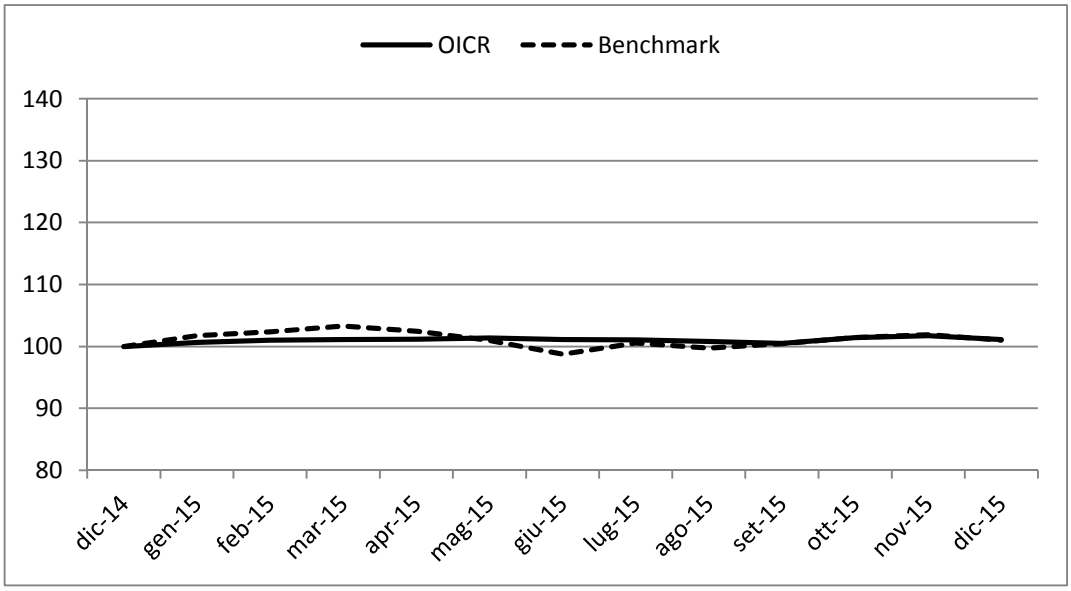
OICR	EPSILON EMERGING BOND TOTAL RETURN "I" ACC
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Basso
Benchmark	Barclays Euro Treasury Bills +1%

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	0,81%	1,47%
Benchmark	1,28%	1,74%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	01/10/2008
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	1.383.969.240
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	135,09
d) Gestore	Epsilon SGR

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR EPSILON EMERGING BOND TOTAL RETURN "I" ACC

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	0,38%	0,38%	0,37%

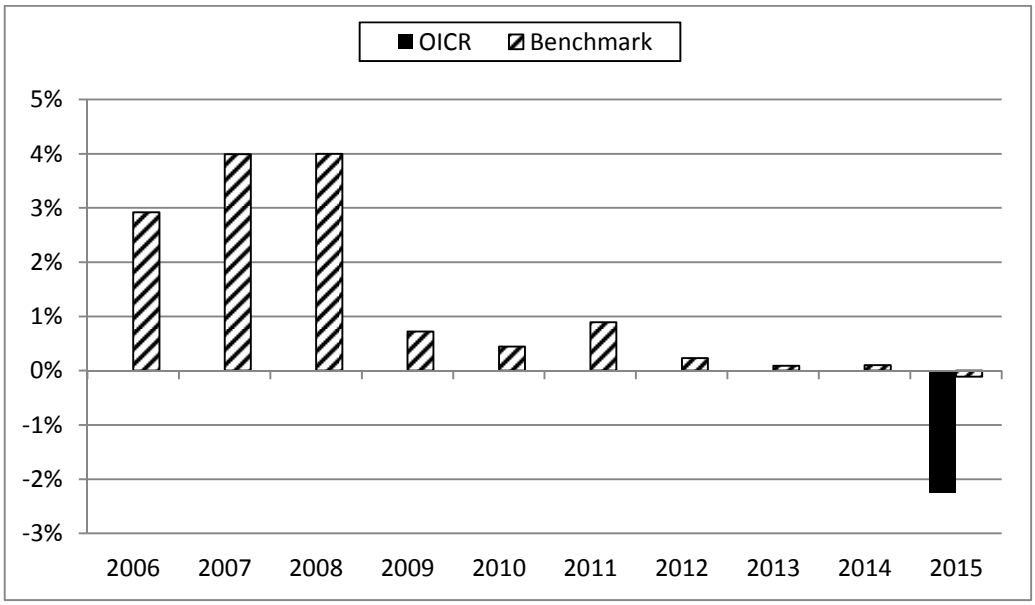
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR CGS FMS GLOBAL EVOLUTION FRONTIER MARKETS "R-CL" (EUR)

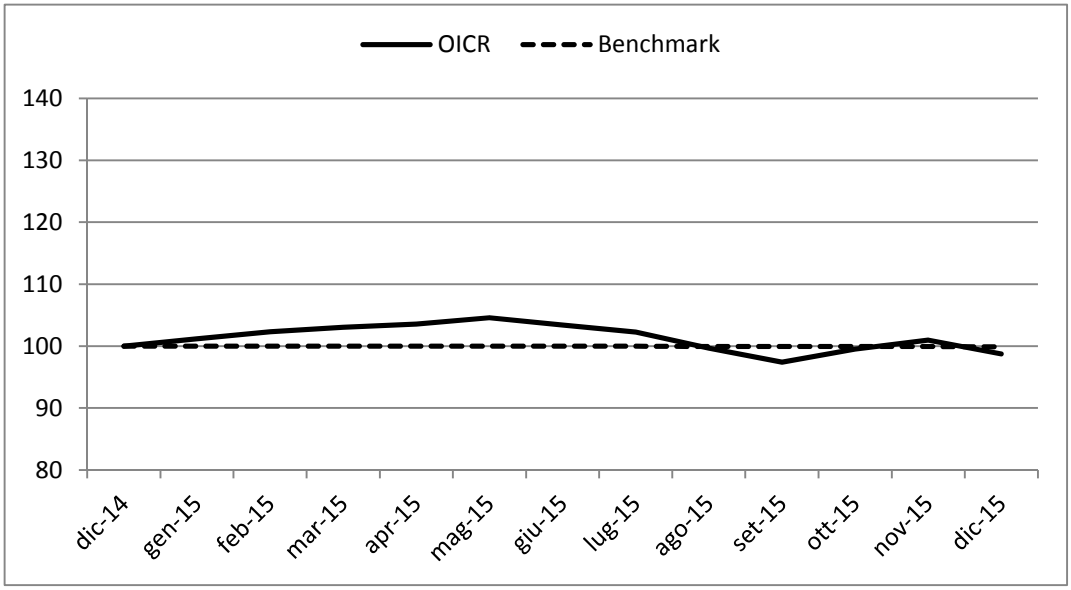
OICR	CGS FMS GLOBAL EVOLUTION FRONTIER MARKETS "R-CL" (EUR)
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Eonia (capitalizzato)

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Dalla data di inizio operatività ad oggi
OICR	-2,26%
Benchmark	-0,11%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	20/06/2014
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	690.690.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	98,43
d) Gestore	Global Evolution Fondsmæglerselskab A/S

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CGS FMS GLOBAL EVOLUTION FRONTIER MARKETS "R-CL" (EUR)

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	n.a.	1% (oneri di gestione)	0,02%

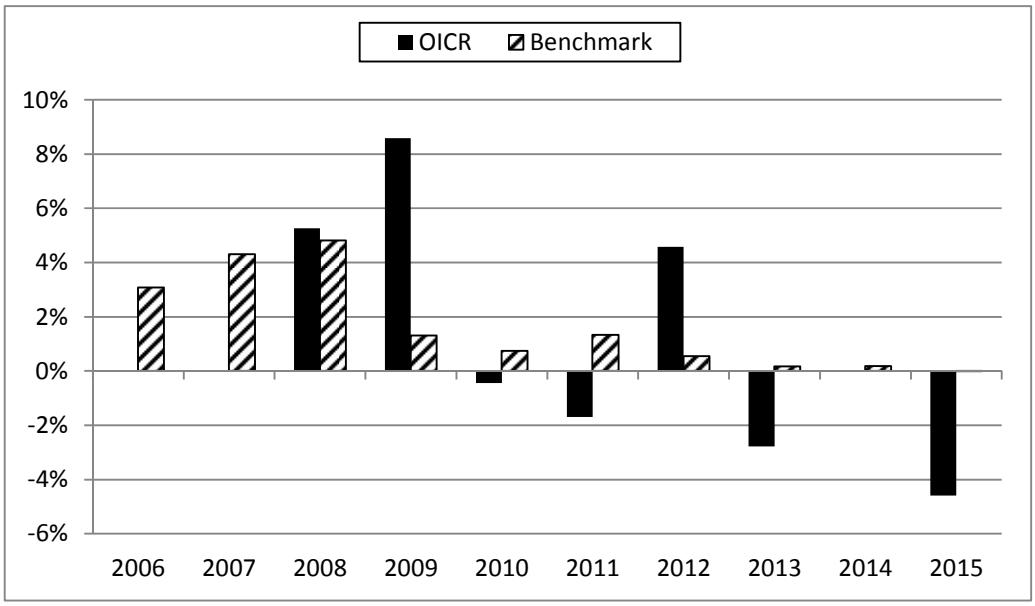
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND - EUR C

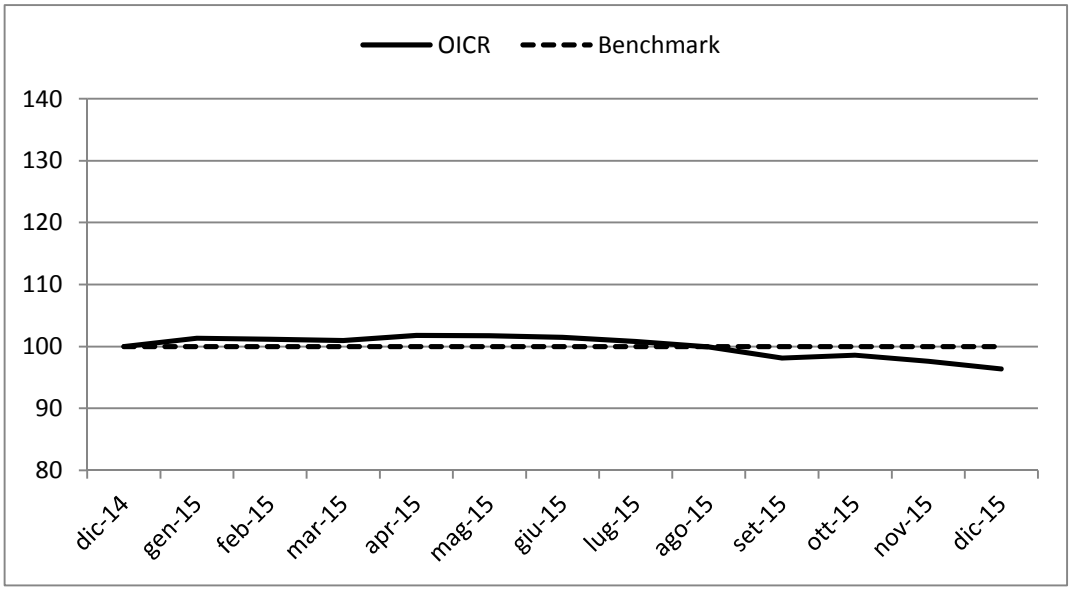
OICR	JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND - EUR C
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI GOVERNATIVI BREVE TERMINE 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Euro Cash Indices LIBOR Total Return 3 Months

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-2,48%	-0,95%
Benchmark	0,11%	0,44%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	31/12/2007
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	27.096.741
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	117,60
d) Gestore	Swiss & Global Asset Management Ltd

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND - EUR C

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	1,30%	1,06%	1,03%

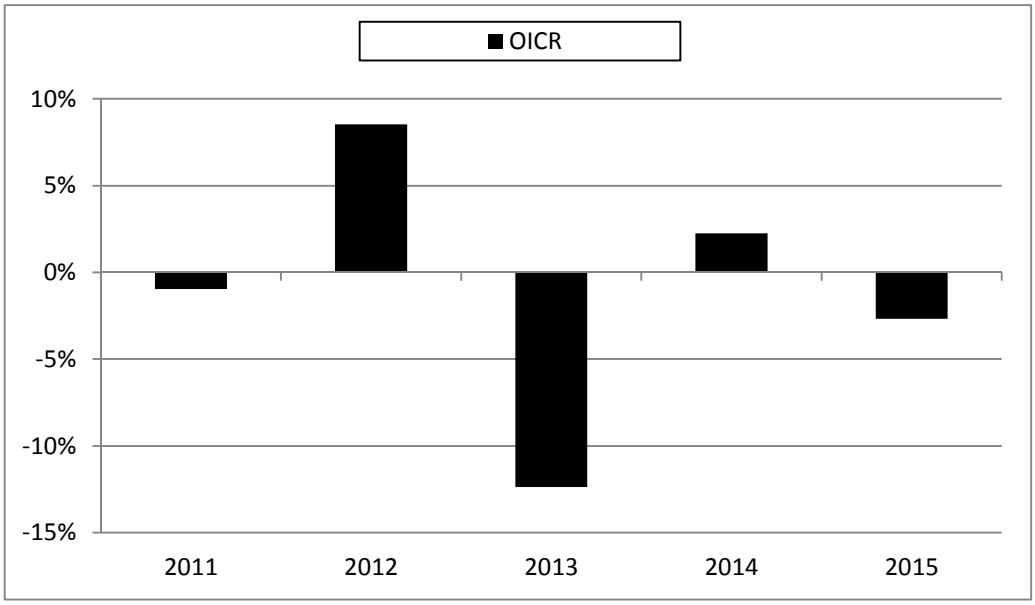
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR LO FUNDS EMERGING LOCAL CURRENCY BOND FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC

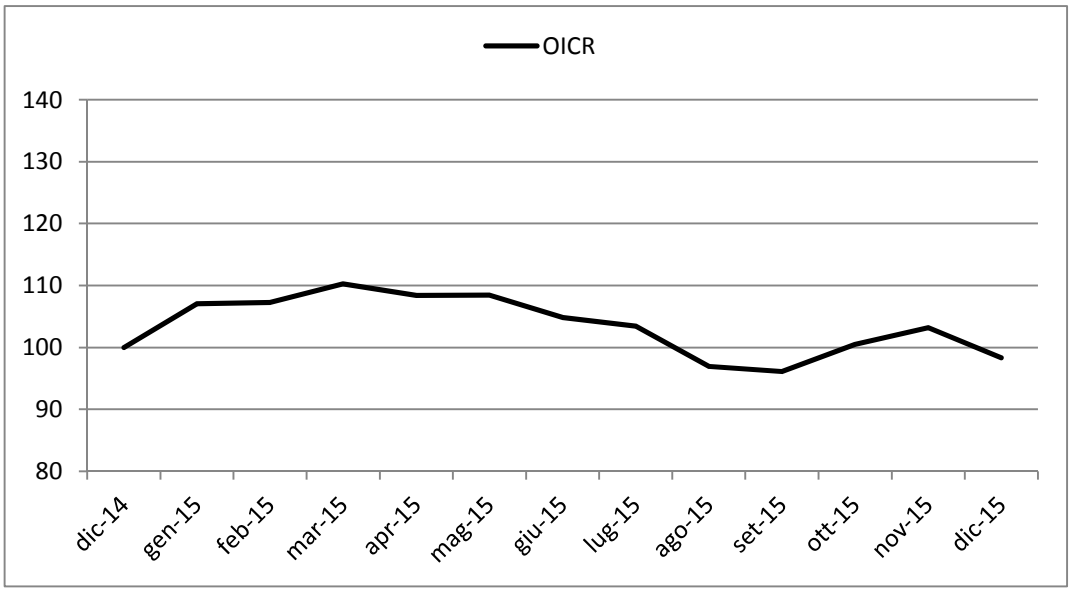
OICR	LO FUNDS EMERGING LOCAL CURRENCY BOND FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI GOVERNATIVI BREVE TERMINE 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto

Rendimento dell'OICR



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR



Rendimento medio annuo composto	Negli ultimi 3 anni	Negli ultimi 5 anni
OICR	-4,46%	-1,28%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Misura di rischio	
Volatilità ex-ante	**Volatilità ex-post**
n.d.	8,95%

a) Inizio operatività	25/01/2010
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	55.050.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	11,46
d) Gestore	Lombard Odier Funds (Europe) SA

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota-parte retrocessa ai distributori
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS EMERGING LOCAL CURRENCY BOND FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	2013	2014	2015
TER	1,00%	1,00%	0,98%

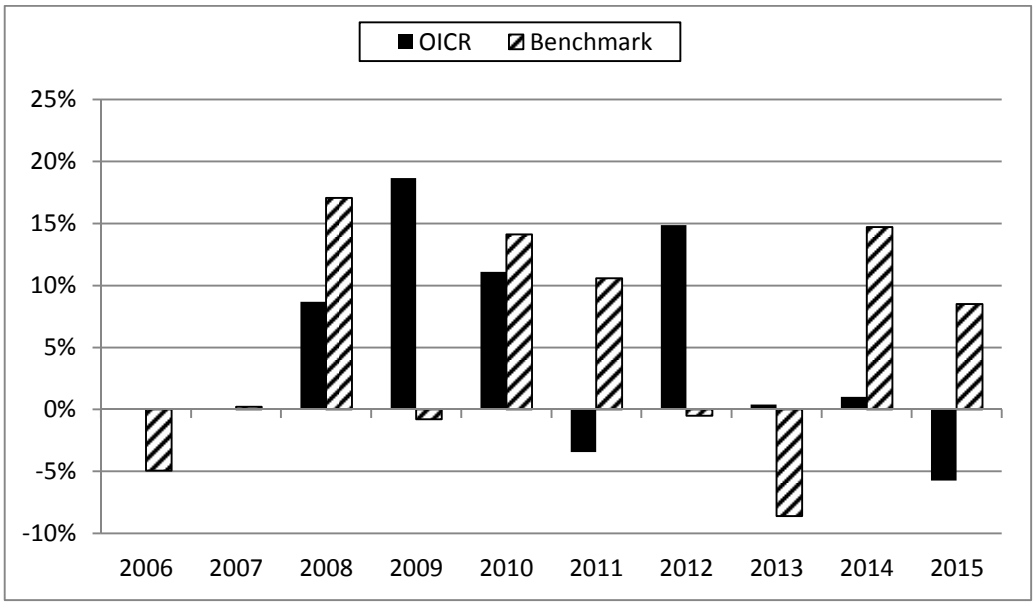
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND

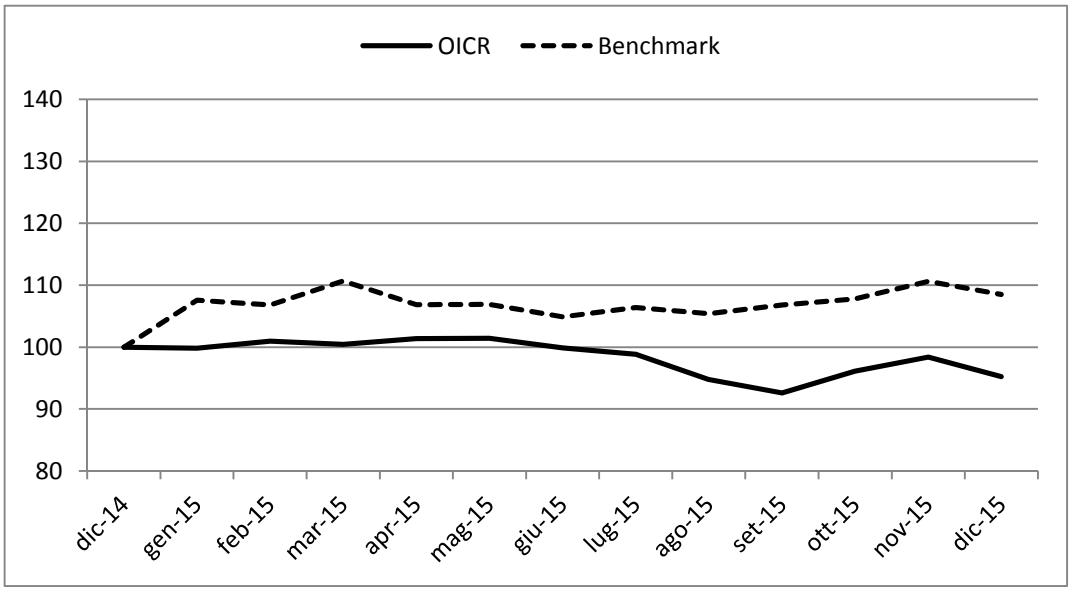
OICR	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI GOVERNATIVI BREVE TERMINE 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	JP Morgan Global Government Bond Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	-1,49%	1,18%
Benchmark	4,39%	4,59%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	03/09/2007
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	24.189.111.453
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	16,69
d) Gestore	Franklin Advisers, Inc.

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2013**	**2014**	**2015**
TER	0,85%	0,85%	0,85%

Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.

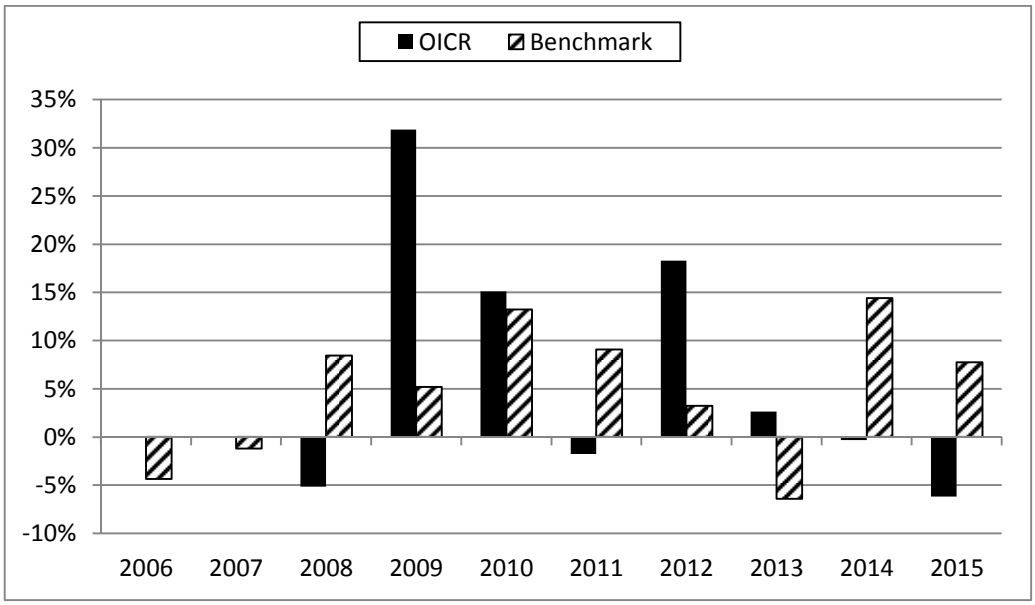
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND

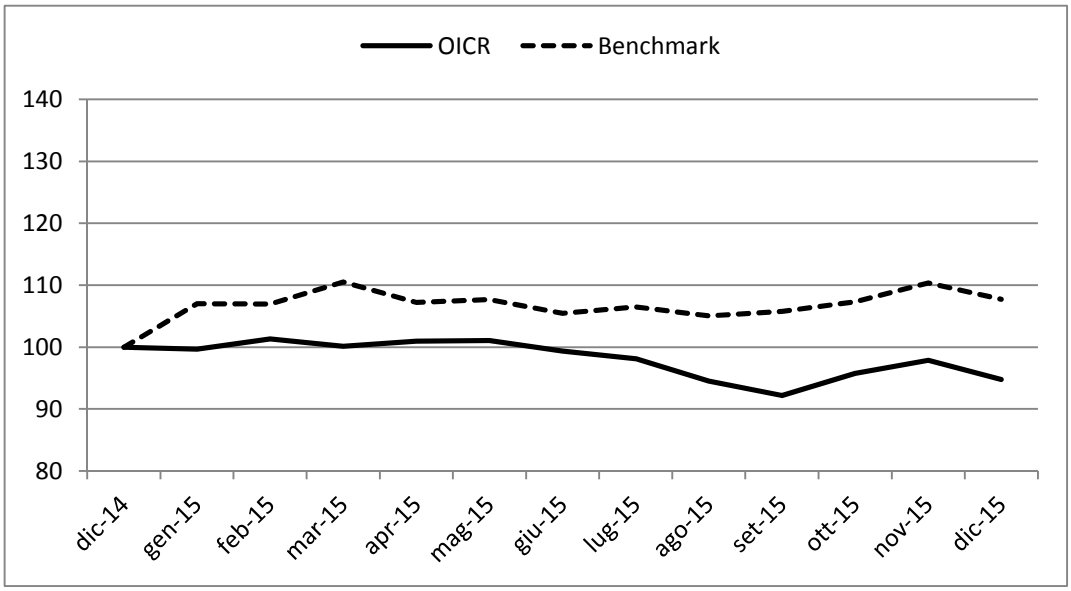
OICR	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	**859OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI GOVERNATIVI BREVE TERMINE 02**
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	Barclays Multiverse Index

Rendimento dell'OICR e del Benchmark



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
OICR	-1,36%	2,21%
Benchmark	4,87%	5,37%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	03/09/2007
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	23.480.780.000
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	18,26
d) Gestore	Franklin Advisers, Inc.

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso. (c.d. TER).

ANNO	**2013**	**2014**	**2015**
TER	0,86%	0,86%	0,87%

Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.

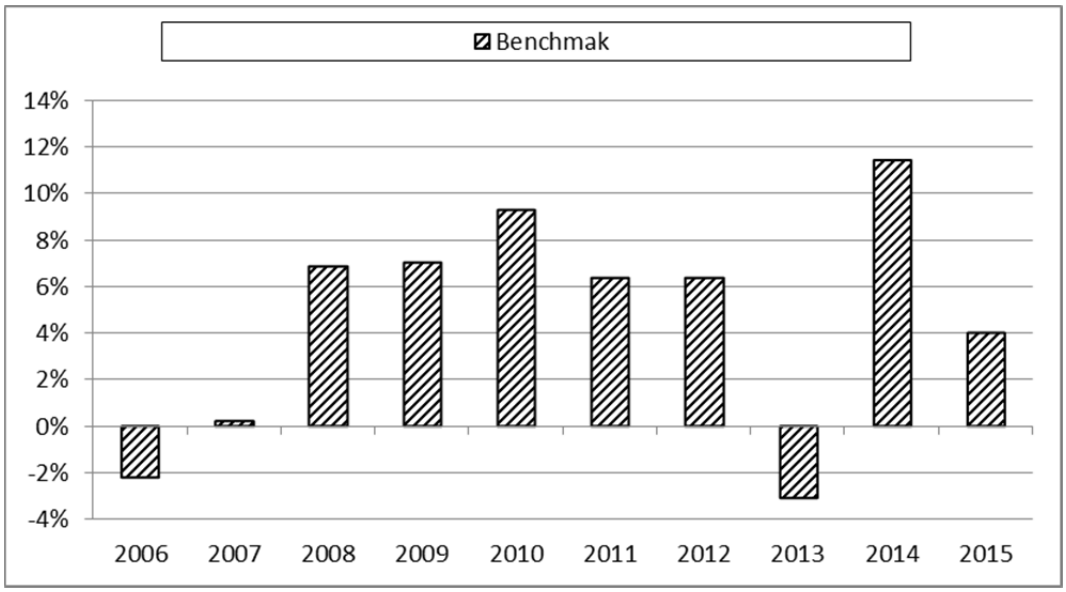
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELLA COMBINAZIONE FREEFUNDS BASE SELECTION 01

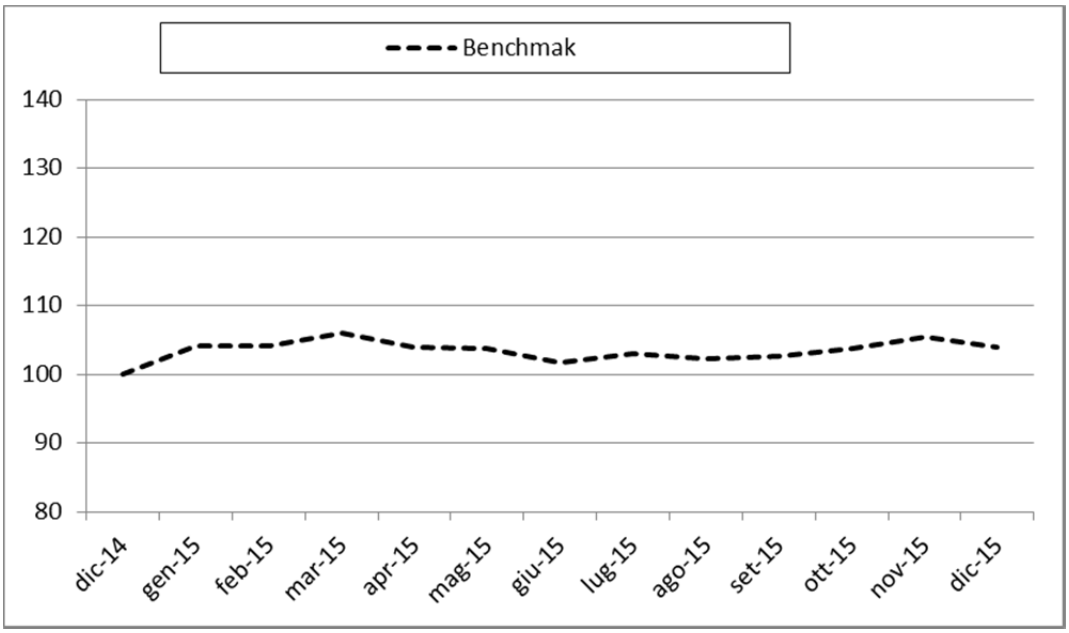
Combinazione Libera	Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01
Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario	Frutto di una combinazione di categorie inizialmente così strutturata: ➢ 50% dell'investimento nella Combinazione BIM VITA Obbligazionari puri euro corporate 06; ➢ 50% dell'investimento nella Combinazione BIM VITA Obbligazionari puri euro medio lungo termine 04
Valuta di denominazione	EUR (euro)
Grado di rischio	Alto
Benchmark indicativo della Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01	50% BofA Merrill Lynch EMU Corporate 50% JP Morgan Global GBI TR

Alla data di inizio validità della presente parte II non è possibile rappresentare l'andamento storico dei rendimenti della Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01 non essendoci, per tale allocazione dell'investimento, operatività pregressa.
A solo scopo illustrativo, si riporta nel grafico a barre sottostante, il rendimento annuo registrato dal benchmark indicativo nel corso degli ultimi dieci anni solari e nel grafico lineare l'andamento del valore della quota del benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Nel grafico lineare sottostante viene riportato il valore del benchmark indicativo nel corso dell'ultimo anno solare.



Avvertenza: l'andamento del benchmark non è indicativo delle future performance della Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01.

Alla data di inizio validità della presente parte "Informazioni Specifiche" non è possibile rappresentare il rendimento medio annuo composto della Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01 non essendoci, per tale allocazione dell'investimento, operatività pregressa. A solo scopo illustrativo, si riporta nella tabella seguente il rendimento medio annuo composto degli ultimi 3 e 5 anni del Benchmark indicativo.

Rendimento medio annuo composto	**Negli ultimi 3 anni**	**Negli ultimi 5 anni**
Benchmark	3,95%	4,92%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

a) Inizio operatività	11/5/2016
Durata	Indeterminata
b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro)	n.d.
c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro)	n.d.
d) Gestore	BIM VITA S.p.A.

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo, di cui al par. 18.1 e 18.2 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	**Misura costo**	**Quota-parte retrocessa ai distributori**
Spese di emissione	250,00 euro	0,00%
Spese di gestione	1,00%	50,00%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELLA COMBINAZIONE FREEFUNDS BASE SELECTION 01

Per il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico di ciascun OICR che appartiene alle Combinazioni BIM VITA costituenti la Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01, ed il rispettivo patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER), si rinvia ai DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO degli stessi OICR riportati nella presente PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA.
Per il TER riferito alle Categorie Bim Vita costituenti la Combinazione FREEFUNDS BASE SELECTION 01, si rinvia alla parte Informazioni Specifiche delle Scheda Sintetica ad esse relativa.

ALTRE INFORMAZIONI

Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ALTRE INFORMAZIONI

La Parte III del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte III: 10/5/2016.

Data di validità della Parte III: dal 11/5/2016.

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Denominazione, forma giuridica, autorizzazione all'esercizio:	BIM VITA S.p.A., società regolarmente costituita, è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita e delle operazioni di capitalizzazione (Rami I, V e VI) con decreto ministeriale N° 19.573 del 14 giugno 1993 (Gazzetta Ufficiale del 21 giugno 1993) e all'esercizio del ramo III con provvedimento Isvap n. 1359 del 30 novembre 1999. E'iscritta con il n. 1.00109 all'Albo delle imprese di assicurazione.
Gruppo di appartenenza	La Società appartiene al Gruppo Assicurativo Unipol (iscritto nell'albo dei gruppi assicurativi al n. 046) ed è soggetta alla Direzione e al Coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. Il Gruppo Unipol opera nei mercati assicurativo e finanziario. L'offerta spazia dalla protezione dai rischi alla previdenza integrativa, dal risparmio gestito e amministrato ai prodotti tipicamente bancari. Il Gruppo Unipol utilizza una molteplicità di canali distributivi, da quelli tradizionali (agenti, promotori finanziari, broker, sportelli bancari) a quelli di più recente affermazione (telefono e Internet).
Rami esercitati	La Società esercita i seguenti rami: I - Le assicurazioni sulla durata della vita umana III - Le assicurazioni, di cui ai rami I e II, le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio o di fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento V - Le operazioni di capitalizzazione VI - Le operazioni di gestione di fondi collettivi costituiti per l'erogazione di prestazioni in caso di morte, in caso di vita o in caso di cessazione o riduzione dell'attività lavorativa.
Capitale sociale	Il capitale sociale di BIM VITA S.p.A. sottoscritto e versato è pari a Euro 11.500.000 detenuto, per il 50,00% ciascuna, da UnipolSai Assicurazioni S.p.A (Gruppo Assicurativo Unipol). e da BANCA INTERMOBILIARE DI INVESTIMENTI E GESTIONI S.p.A.
Sede Legale, Direzione Generale, Nazionalità:	Via Gramsci 7, 10121 - Torino (TO) - Italia
Sede Amministrativa:	Via Marenco 25, 10126 - Torino (TO) - Italia
Recapito telefonico:	+39 011 08281
Telefax:	+39 011 0828800
Recapito di posta elettronica:	bimvita@bimvita.it
Sito internet:	www.bimvita.it.
Altre informazioni:	Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla

	Società, al Gruppo di appartenenza, agli organi amministrativi e ai loro componenti, alle persone che esercitano funzioni direttive, nonché agli altri prodotti offerti dalla Società, sono disponibili sul sito Internet www.bimvita.it.

2. Gli OICR

Con riferimento ad ogni OICR componente ciascuna Combinazione BIM VITA/ Proposta d'investimento finanziario, il cui elenco - aggiornato alla data di inizio validità della presente Parte III - è contenuto nell'apposito allegato alla Scheda Sintetica parte "Informazioni Generali" del Prospetto d'offerta, si riporta di seguito le caratteristiche specifiche dei relativi benchmark.

La struttura flessibile degli OICR FIDELITY - EURO CASH - EUR Y, LO FUNDS EMERGING LOCAL CURRENCY BOND FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC, ETHNA –DEFENSIV T non consente di individuare un benchmark come termine di confronto.

COMBINAZIONE BIM VITA: 859Liquidità altre valute 02
DENOMINAZIONE OICR: JB MM SWISS FRANC CHF **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 02/05/1991 **BENCHMARK:** Citigroup CHF 1 Months Eurodeposit **DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il Citigroup Chf 1 Month eurodeposit Index rappresenta il rendimento medio degli eurodepositi a 1 mese in franchi svizzeri. Ticker: SBWMSF1L.
DENOMINAZIONE OICR: JB MM DOLLAR USD **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 01/09/1992 **BENCHMARK:** BofA Merrill Lynch US Dollar Overnight LIBID Index **DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice BofA Merrill Lynch US Dollar Overnight LIBID rappresenta l'andamento dei tassi d'interesse del mercato monetario in USD. Ticker: L0US.
DENOMINAZIONE OICR: HSBC GIF RMB FIXED INCOME "IC" USD **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 25/10/2011 **BENCHMARK** (confronto non ufficiale)**:** tasso di deposito Offshore Renminbi Overnight. **DESCRIZIONE BENCHMARK:** è un tasso relativo a depositi negoziati nel mercato interbancario internazionale, che implicano lo scambio di liquidità per una durata non superiore alle 24 ore; è espresso in valuta cinese ed opera su piazze finanziarie a carattere internazionale.
COMBINAZIONE BIM VITA: 859Liquidità area euro 05
DENOMINAZIONE OICR: SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE **DATA INIZIO OPERATIVITA'**: 27/11/1998 **BENCHMARK:** 60% indice Merrill Lynch EMU Direct Govern. 1-3 anni (ticker Bloomberg: EG01), 40% indice Merrill Lynch EMU Government Bill (ticker Bloomberg: EGB0). **DESCRIZIONE DEL BENCHMARK**: Il benchmark ha un ribilanciamento giornaliero ed è espresso in Euro. Le cedole e i dividendi vengono reinvestiti. Le informazioni relative all'indice sono reperibili alla pagina internet: www.mlindex.ml.com e sull'Information System Provider Bloomberg.
COMBINAZIONE BIM VITA: 859Obbligazionari puri euro corporate 06
DENOMINAZIONE OICR: LO FUNDS EURO RESPONSIBLE CORPORATE FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC **DATA INIZIO OPERATIVITA':** 08/02/1999 **BENCHMARK:** Barclays Euro-Aggregate: Corporates – 500MM. **DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il parametro di riferimento è il Barclays Euro-Aggregate: Corporates – 500MM., un benchmark interno di nuova costituzione che si basa sui fondamentali delle aziende e le rispettive industrie. Origina da un approccio che si poggia su un processo di valutazione molto rigoroso e che include anche un filtro ESG (Environment, Social, Governance) che indipendentemente dalla valutazione del merito di credito aggiunge valore includendo uno screening etico delle aziende. Il Barclays Euro-Aggregate: Corporates – 500MM è un benchmark proprietario. Non ha un ticker bloomberg.

DENOMINAZIONE OICR: SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND
DATA INIZIO OPERATIVITA': 30/06/2000
BENCHMARK: Merrill Lynch EMU Corporate.
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice misura le performance di investimenti di tipo obbligazionario (titoli a reddito fisso di elevata qualità) denominati in Euro, emessi da enti (aziende e istituzioni finanziarie) dell'area dell'Euro. La durata residua dei titoli considerati deve essere superiore ad un anno. L'indice dà indicazione sul valore di un investimento di tipo obbligazionario in titoli di debito emessi da primari emittenti (Stati esclusi) appartenenti all'area Euro.

DENOMINAZIONE OICR: CARMIGNAC SECURITE
DATA INIZIO OPERATIVITA': 26/01/1989
BENCHMARK: Euro MTS 1-3 anni
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice EuroMTS 1-3 anni risulta composto da 22 titoli di stato di paesi appartenenti all'area euro. Il criterio di scelta dei titoli è basato sulla liquidità e sulle dimensioni delle emissioni e prevede che i titoli abbiano una vita residua compresa tra uno e tre anni. I paesi emittenti risultano essere: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna. La composizione vede un peso predominante dei titoli tedeschi, italiani e francesi. Seguono distanziati quelli spagnoli, belgi, olandesi e greci. L'analisi della composizione dei singoli titoli presenti in portafoglio evidenzia come i primi 4 titoli pesino per oltre il 49% dell'intero paniere.

DENOMINAZIONE OICR: TEMPLETON GLB HIGH YIELD "I" (EUR)
DATA INIZIO OPERATIVITA': 27/09/ 2007
BENCHMARK: JPM Global High Yield
DESCRIZIONE BENCHMARK: n.d.

DENOMINAZIONE OICR: LO FUNDS EURO BBB-BB FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC
DATA INIZIO OPERATIVITA': 01/12/2010
BENCHMARK: Barclays Euro-Aggregate: Corporates BBB/BB EUR cust
DESCRIZIONE BENCHMARK: E' un benchmark elaborato dal team Reddito Fisso e Divise di LOIM. Il benchmark del fondo Barclays Euro-Aggregate: Corporates BBB/BB EUR cust è basato sull' approccio proprietario basato sui principali fondamentali economici e finanziari che determinano la capacità di una società di servire il proprio debito. Diversamente dai benchmark obbligazionari tradizionali, costruiti in base al livello d'indebitamento degli emittenti, il benchmark ponderato in base ai fondamentali è strutturato come segue:
(1) ponderazione dei settori e (2) ponderazione degli emittenti;
(1) Nella prima fase della costruzione del benchmark, al fine di calcolare le ponderazioni settoriali, viene considerato il singolo contributo al PIL - valore aggiunto per stabilire l'importanza relativa di ogni settore aziendale rispetto all'economia europea, utilizzando i dati di Eurostat e applicandoli all'universo degli emittenti aziendali di Eurolandia, in questo caso l'universo del fondo.
(2) Nella seconda fase, all'interno di ogni settore, gli emittenti vengono ponderati in base a cinque parametri creditizi fondamentali, che determinano il merito di credito e la capacità di restituzione di una società. I cinque parametri sono: (i) il fatturato, (ii) la leva finanziaria, (iii) l'indice di copertura degli interessi, (iv) flussi di cassa liberi e (v) il rapporto crescita degli utili/crescita del debito.
L'allocazione del benchmark è rivista annualmente e rappresenta il "beta fondamentale" dell'universo dello fondo.
Barclays Euro-Aggregate: Corporates BBB/BB EUR cust è un benchmark proprietario. Non ha un ticker Bloomberg.

DENOMINAZIONE OICR: OYSTER EUROPEAN CORPORATE BONDS
DATA INIZIO OPERATIVITA': 10/06/2013
BENCHMARK: BofA Merrill Lynch EMU Corporate TR EUR
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice BofA Merrill Lynch EMU Corporate TR EUR replica la performance delle obbligazioni societarie in Euro investment grade emesse nel mercato degli eurobond di uno stato membro dell'Euro. Ticker Bloomberg: ER00.

DENOMINAZIONE OICR: PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD I
DATA INIZIO OPERATIVITA': 30/01/2012
BENCHMARK: Merrill Lynch EUR High Yield Ex Fin.BB-B 1-3Y Const (3%)
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice include l'andamento delle emissioni obbligazionarie di emittenti non finanziari in Euro; tali emittenti debbono avere rating da BB1 a B3 sulla media delle valutazioni Moody's, S&P, Fitch. Ticker Bloomberg: HEC5.

DENOMINAZIONE OICR: SCHELCHER PRINCE OPPORTUNITE' EUROPENNES C
DATA INIZIO OPERATIVITA': 15/04/2011
BENCHMARK: Eonia + 3%
DESCRIZIONE BENCHMARK: EONIA è l'indice che rappresenta il tasso dei depositi interbancari a tempo a livello Europeo, disponibile con frequenza giornaliera.

DENOMINAZIONE OICR: ODDO OPTIMAL INCOME CI-EUR
DATA INIZIO OPERATIVITA': 16/09/2013
BENCHMARK: 75% Merrill Lynch Euro Corporate Index + 25% MSCI Europe (Net Return) MSCI EUROPE;
DESCRIZIONE BENCHMARK: 75% Merrill Lynch Euro Corporate Index (Ticker Bloomberg: ER00 Index) + 25% MSCI Europe (Net Return) (Ticker Bloomberg: M7EU Index). L'indice BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index traccia l'andamento dei titoli di debito corporate investment grade denominati in Euro ed emessi nei mercati obbligazionari pubblici europei o nei mercati domestici. I titoli hanno una durata di almeno un anno, un rating investment grade (almeno BBB- Moody's o equivalente S&P e Fich) e cedole fisse. La dimensione minima é 250 mln di Euro. La performance del benchmark si calcola con dividendi reinvestiti.
L'indice MSCI Europe (NET Return) é un indice azionario che rappresenta i titoli con la più alta liquidità e capitalizzazione di mercato nei seguenti 16 paesi sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito
- frequenza di ribilanciamento del benchmark: alla fine di ogni mese
- trattamento dei flussi di cedole/dividendi e altri diritti: MSCI EUROPE dividendi netti reinvestiti; Merrill Lynch Euro
Corporate Coupon inclusi.

DENOMINAZIONE OICR:SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO CORPORATE CLASSE I
DATA INIZIO OPERATIVITA':24/09/2015
BENCHMARK: 80% Merrill Lynch EMU Corporate (ticker Bloomberg: ER00) , 20% Merrill Lynch EMU Government Bill (ticker Bloomberg: EGB0).
DESCRIZIONE BENCHMARK: Il benchmark ha un ribilanciamento giornaliero ed è espresso in Euro. Le cedole e i dividendi vengono reinvestiti. Le informazioni relative all'indice sono reperibili alla pagina internet: www.mlindex.ml.com e sull'Information System Provider Bloomberg.

COMBINAZIONE BIM VITA: 859Obbligazionari puri euro medio lungo termine 04

DENOMINAZIONE OICR: TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR)
DATA INIZIO OPERATIVITA': 31/08/2004
BENCHMARK: JP Morgan Global GBI TR
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice JP Morgan Global GBI TR è un indice globale che misura il rendimento dell'investimento in 13 mercati obbligazionari di paesi sviluppati (Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Olanda, Spagna, Svezia, Gran Bretagna, e USA).
L'indice è pesato sulla base della capitalizzazione dei titoli e viene ribilanciato mensilmente. Non esistono particolari criteri di selezione dei titoli obbligazionari ma essi devono avere una vita residua di almeno un anno. L'indice è disponibile coperto o meno dal rischio cambio e viene calcolato giornalmente da J.P.Morgan fin dal 31 marzo 1993. L'indice è inoltre un total return nel senso che non considera solo il fattore prezzo dei titoli obbligazionari ma anche la componente cedolare.

DENOMINAZIONE OICR: LO FUNDS EURO INFLATION-LINKED FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC
DATA INIZIO OPERATIVITA': 15/05/2006
BENCHMARK: Barclays Euro Government Inflation-Linked Bd
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice Barclays Euro Government Inflation-Linked Bd fa riferimento al rendimento totale (è calcolato con tecnica di total return) delle obbligazioni governative dell'area euro legate alla variabile inflazione. E' calcolato e ripesato giornalmente da Barclays. Misura quindi il rendimento di strumenti di debito a reddito fisso o variabile, rappresentati da obbligazioni denominate in euro legate all'inflazione con una scadenza residua di 5 anni e provenienti da emittenti di primo ordine ossia Governi, Enti Pubblici, Organizzazioni Internazionali, Banche o Società. Ticker: BEIG1T Index.

DENOMINAZIONE OICR: H2O MULTIBONDS I-C EUR
DATA INIZIO OPERATIVITA': 31/08/2010
BENCHMARK: JPM GBI Broad Index
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice JPM GBI Broad Index misura la performance ed il rischio dei mercati obbligazionari internazionali. L'indice è calcolato in 19 differenti divise. Sono incluse solo le emissioni di titoli disponibili per gli investitori internazionali. Sono comprese le obbligazioni governative di tutto il mondo, escludendo titoli a tasso variabile, perpetui, obbligazioni domestiche e con una vita residua inferiore all'anno. J.P. Morgan stabilisce inoltre criteri di liquidità per i titoli componenti l'indice, in maniera da comprendere solo titoli trattati attivamente sui mercati.
Ticker Bloomberg: JNUCGBIB Index.

COMBINAZIONE BIM VITA: 859Obbligazionari puri internazionali corporate 10

DENOMINAZIONE OICR: JB BF ABSOLUTE RETURN EUR
DATA INIZIO OPERATIVITA: 30/04/2004

BENCHMARK: Euro Cash Indices LIBOR Total Return 3 Months
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice Euro Cash LIBOR Total Return 3 Months rappresenta l'andamento del tasso LIBOR in Euro a 3 Mesi capitalizzato. Ticker: ECC0TR03.

DENOMINAZIONE OICR: AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR -I
DATA INIZIO OPERATIVITA': 28/02/1980
BENCHMARK: JP Morgan Global GBI Broad TR
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice "JP Morgan Global GBI Broad TR" incorpora la performance del mercato dei Government Bond di 27 Paesi sviluppati: Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Portogallo, Sud Africa, Spagna, Svezia, Regno Unito, Stati Uniti, Grecia, Polonia, Austria, Singapore, Corea, Repubblica Ceca, Hong Kong, Ungheria, Messico. E' un indice "total return" il cui rendimento tiene conto delle variazioni dei prezzi, dei rimborsi di capitale, dei pagamenti di cedole, dei ratei di interessi maturati e dei redditi derivanti dal reinvestimento dei flussi di cassa infra-mensili con l'assunzione che i flussi di cassa siano reinvestibili nei titoli di Stato che fanno parte dell'indice.

DENOMINAZIONE OICR TEMPLETON GLB TOTAL RETURN "I" (EUR)
DATA INIZIO OPERATIVITA': 01/09/2006
BENCHMARK: Barclays Multiverse TR
DESCRIZIONE BENCHMARK: n.d.

DENOMINAZIONE OICR: JANUS FLEXIBLE INCOME "I" (EUR)
DATA INIZIO OPERATIVITA': 31/12/1999
BENCHMARK: Barclays U.S. Aggregate Bond
DESCRIZIONE BENCHMARK: Il Barclays U.S. Aggregate Bond è costituito dall'indice Barclays US Government/Corporate Bond, dall'indice Mortgage-Backed Securities, e dall'indice Asset-Backed Securities, includendo i titoli che sono di qualità "Investment Grade" o più alti, hanno almeno un anno dalla scadenza, e hanno un valore par outstanding di almeno $100 milioni.

DENOMINAZIONE OICR: JANUS HIGH YIELD "I" (EUR)
DATA INIZIO OPERATIVITA': 31/12/1999
BENCHMARK: Barclays U.S. High Yield Bond
DESCRIZIONE BENCHMARK: Il Barclays U.S. High Yield Bond è composto da debito a tasso fisso, emesso pubblicamente e appartenente alla categoria "Non-Investment Grade". Ribilanciamento giornaliero, cedole/dividendi reinvestiti, valuta in USD non coperta.

DENOMINAZIONE OICR: PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
DATA INIZIO OPERATIVITA': 24/01/2008
BENCHMARK: JP Morgan GBI-EM Global Divers. Hedged in EUR
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice JP Morgan GBI-EM Global Divers. Hedged in EUR è un indice obbligazionario globale che fa riferimento ai principali paesi emergenti. E' stato lanciato nel novembre del 2006. La versione qui utilizzata è coperta dal rischio cambio delle valute locali verso l'euro. E' costituito da titoli obbligazionari sovrani denominati nella valuta locale del paese emergente di emissione. E' inoltre un indice "investibile" in quanto contiene mercati effettivamente accessibili dalla maggior parte degli investitori internazionali.

DENOMINAZIONE OICR: SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C"
DATA INIZIO OPERATIVITA': 17/01/2000
BENCHMARK: Barclays Global Aggregate Credit Component USD Hedged.
DESCRIZIONE BENCHMARK: Benchmark obbligazionario rappresentativo del mercato globale dei titoli corporate, con copertura delle valute rispetto al dollaro statunitense. L'indice con copertura in USD fornisce una misura ad ampia base dei mercati globali a reddito fisso investment grade ed esclude i titoli sovrani e cartolarizzati.

DENOMINAZIONE OICR: BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND – USD D
DATA INIZIO OPERATIVITA': 01/09/2008
BENCHMARK: Jp Morgan GBI-Em Global Diversified Index
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice Jp Morgan GBI-Em Global Diversified Index replica il rendimento totale di strumenti obbligazionari governative denominate in valute locali dei mercati emergenti. Ad oggi, sono 24 i Paesi inclusi nell'indice che rappresentano le aree emergenti Asiatica, Europa, America Latina e Medio Oriente/Africa. Ticker Bloomberg: JGENVUUG Index.

DENOMINAZIONE OICR: PIMCO EMERGING MARKETS BOND - USD INST INC
DATA INIZIO OPERATIVITA': 13/12/2001
BENCHMARK: JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global.
DESCRIZIONE BENCHMARK: Il parametro di riferimento è JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global. Il suo obiettivo è replicare strumenti di debito denominati in dollari di emittenti sovrani e non appartenenti ai paesi emergenti. Il ticker Bloomberg è JPEGCOMP.

DENOMINAZIONE OICR: LO FUNDS SWISS FRANC CREDIT BOND (FOREIGN) "I" (CHF) ACC
DATA INIZIO OPERATIVITA': 11/05/2011
BENCHMARK: SBI Foreign A-BBB TR
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice SBI Foreign A-BBB TR è un indice che prende a riferimento titoli obbligazionari svizzeri. Il criterio di selezione dei titoli è il rating. Vengono presi in considerazione titoli che hanno merito creditizio da A a BBB. Le cedole dei titoli obbligazionari vengono capitalizzate il giorno della distribuzione degli stessi. Ticker Bloomberg: SBF34T Index.

DENOMINAZIONE OICR: PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND EUR (HEDGED)
DATA INIZIO OPERATIVITA': 30/12/2004
BENCHMARK: Barclays Aggregate Index Hedged Eur
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice Barclays Aggregate rappresenta le performance di titoli obbligazionari investment grade denominati in USD. All'interno del paniere sono presenti titoli governativi, societari e cartolarizzazioni. L'indice è Euro-Hedged. Ticker: LBUSTREH

DENOMINAZIONE OICR: SYMPHONIA LUX SICAV – OBBLIGAZIONARIO CORPORATE
DATA INIZIO OPERATIVITA': 18/02/2014
BENCHMARK:
- 80% ML EMU Corporate
- 20% ML EMU Govt Bill

DESCRIZIONE BENCHMARK: il Benchmark è a ribilanciamento giornaliero. Gli indici sono espressi in euro. Entrambi gli indici obbligazionari ML EMU Corporate (ticker Bloomberg: ER00) e ML EMU Govt Bill (ticker Bloomberg: EGB0) sono total return. La componente Bond monetaria ML EMU Govt Bill rappresenta la possibile giacenza di liquidità del Comparto. Gli indici sono disponibili su Bloomberg e sui siti dei rispettivi agenti di calcolo.

DENOMINAZIONE OICR: PIMCO GLOBAL INVESTORS SERIES PLC INCOME FUND
DATA INIZIO OPERATIVITA': 30/11/2012
BENCHMARK: Barclays U.S. Aggregate Index Hedged Eur
DESCRIZIONE BENCHMARK: il Benchmark misura la performance di titoli denominati in dollari con caratteristica di "investment grade". Include titoli di Stato o correlati e titoli "corporate". E' stato creato nel 1986 con un retrocalcolo fino al 1976. Ticker Bloomberg: LBUSTREH.

DENOMINAZIONE OICR: EPSILON EMERGING BOND TOTAL RETURN "I" ACC
DATA INIZIO OPERATIVITA': 01/10/2008
BENCHMARK: Barclays Euro Treasury Bills+1%
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'Indice Barclays Euro Treasury Bills è composto da obbligazioni "zero-coupon" denominate in Euro, quotate sulle borse europee con volumi di negoziazione per tali titoli superiori a 5 miliardi di Euro. Esso include Titoli di Stato con maturità inferiore a 12 mesi e 15 giorni e un valore facciale uguale o maggiore ad un miliardo di Euro. Per questo fondo non viene data alcuna garanzia agli investitori che l'obiettivo sarà effettivamente raggiunto. Ticker Bloomberg: LEB1TREU.

DENOMINAZIONE OICR: CGS FMS GLOBAL EVOLUTION FRONTIER MARKETS "R-CL" (EUR)
DATA INIZIO OPERATIVITA': 20/06/2014
BENCHMARK: Eonia (capitalizzato)
DESCRIZIONE BENCHMARK: EONCAPL7 Index - E' l'indice che rappresenta il tasso dei depositi interbancari a tempo a livello Europeo capitalizzato a 7 giorni; è disponibile con frequenza giornaliera. Ticker Bloomberg: EONCAPL7.

COMBINAZIONE BIM VITA: 859Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine 02

DENOMINAZIONE OICR: JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND - EUR C
DATA INIZIO OPERATIVITA': 31/12/2007
BENCHMARK: Euro Cash Indices LIBOR Total Return 3 Months
DESCRIZIONE BENCHMARK: L'indice Euro Cash LIBOR Total Return 3 Months rappresenta l'andamento del tasso LIBOR in Euro a 3 Mesi capitalizzato. Ticker: ECC0TR03

DENOMINAZIONE OICR: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND
DATA INIZIO OPERATIVITA': 03/09/2007
BENCHMARK: JP Morgan Global Government Bond Index
DESCRIZIONE BENCHMARK: E' un indice rappresentativo delle performance del mercato dei Government Bond di 18 Paesi sviluppati: Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Portogallo, Sud Africa, Spagna, Svezia. Ticker: JPMGGLBL.

DENOMINAZIONE OICR: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL

TOTAL RETURN FUND **DATA INIZIO OPERATIVITA'**: 03/09/2007 **BENCHMARK**: Barclays Multiverse Index **DESCRIZIONE BENCHMARK**: Indice che offre una misura del mercato obbligazionario a reddito fisso globale. L'indice rappresenta l'unione dell'Indice Global Aggregate Index e del Global High Yield Index. Il Multiverse Index include una larga serie di sottoindici standard e personalizzati di settore, qualità, maturità e paese. L'Indice Multiverse fu creato il 1 gennaio 2001. Ticker: LF93TRUU.

3. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I Soggetti distributori del prodotto sono:

- Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A., con Direzione Generale e sede legale in Via Gramsci, 7 – 10121 Torino (TO) – Italia.

4. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

I principali soggetti che eseguono sui diversi mercati le operazioni disposte per conto degli OICR sono indicati nell'elenco degli OICR selezionabili (Paniere), aggiornato alla data di inizio validità della presente Parte III e contenuto nell'apposito allegato alla Scheda Sintetica parte "Informazioni Generali" del Prospetto d'offerta, cui si rimanda.

5. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati per il periodo 2011-2019 dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. che ha sede legale in Via Po 32 - 00192 Roma - Italia.
L'incarico è stato conferito dall'assemblea degli azionisti di Bim Vita del 18 aprile 2011.

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

COMBINAZIONE BIM VITA: 859Liquidità altre valute 02	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
JB MM SWISS FRANC CHF	L'attività di risk management si sviluppa su 4 direttrici: 1) Analisi quantitativa 2) Reporting e analisi delle Performances 3) Controllo degli investimenti 4) Controllo dei rischi operativi
JB MM DOLLAR USD	L'attività di risk management si sviluppa su 4 direttrici: 1) Analisi quantitativa 2) Reporting e analisi delle Performances 3) Controllo degli investimenti 4) Controllo dei rischi operativi
HSBC GIF-RMB FIXED INCOME "IC" USD	A livello di portafoglio viene effettuato un monitoraggio dei rischi. Sono fornite precisazioni riguardo l'esposizione di portafoglio per le caratteristiche di stile, come la durata e l'allocazione di valuta. Vengono dettagliati le caratteristiche del portafoglio quali la duration e l'esposizione alle valute. Il monitoraggio del rischio concerne il contributo di una specifica emissione se contribuisce in maniera sproporzionata al rischio. L'esposizione di paese e di settore viene valutata per quanto contribuiscono al rischio. Una misura di rischio chiave in questo quadro è un accettabile ex-ante range di tracking error. Gli intervalli sono stati sviluppati tenendo conto del tipo di mandato, il rendimento in eccesso di destinazione e le aspettative per quanto riguarda la capacità di aggiungere valore.

COMBINAZIONE BIM VITA: 859Liquidità area euro 05	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
FIDELITY FUNDS- EURO CASH FUND – Y – Acc EUR	La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.
SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE	Symphonia Sgr ha adottato il prodotto SummaRisk della società SummaRisk Srl che costituisce la piattaforma di analisi delle posizioni, delle performance, del rischio ex-post e del rischio ex-ante dei prodotti gestiti. Di tutti i portafogli vengono calcolati giornalmente gli indicatori di performance (TW) nette e lorde per i singoli portafogli e, ove presente, per il benchmark e per la differenza fra portafoglio e benchmark, su vari intervalli di tempo. Contemporaneamente vengono calcolati gli indicatori di rischio ex-post o indicatori di rendimento corretto per il rischio. La componente di rischio ex-ante viene generata settimanalmente, sempre per tutti i portafogli, utilizzando un modello simulativo di classe Monte Carlo, basato sull'approccio Filtered Bootstrap. I derivati sono trattati con il metodo della 'full evaluation'.

COMBINAZIONE BIM VITA: 859Obbligazionari puri euro corporate 06	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
LO FUNDS EURO RESPONSIBLE CORPORATE FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC	La ponderazione settoriale è decisa raffrontando i fondamentali alle valutazioni. Il Fondo non accetta alcuna esposizione ai tassi d'interesse rispetto al benchmark. Il Fondo applica investimenti percentuali massimi per emittente a seconda del rispettivo rating al fine di assicurare un elevato livello di diversificazione. I gestori del Fondo utilizzano un tool di gestione del rischio al fine di monitorare il portafoglio con funzioni quali controlli di compliance pre-negoziazione, strumenti di modellizzazione e funzionalità di trading. Il fondo non può investire più del 10% in titoli di uno stesso emittente e le posizioni totali superiori al 5% non possono rappresentare più del 40% dell'attivo. Non sono ammessi investimenti in società aventi rating inferiore a BBB.
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND	Fissato il target di performance, il team di gestione assume un information ration di 0,25-0,50 che suggerisce un TE annualizzato in un range di 150-300pb. Il risk budgeting permette di non superare mai un TE di 250pb. Vengono inoltre utilizzati strumenti di gestione del rischio quali: FIA, Charles River, VaR Limit Monitoring.
CARMIGNAC SECURITE	I rischi relativi (rispetto al benchmark) non sono considerati rilevanti. Per misurare i rischi di portafoglio la società di gestione una differenti metriche ex post come correlazione, beta, var, stress test, deviazione standard, alpha, indice di sharpe.
TEMPLETON GLB HIGH YIELD "I" (EUR)	La società impiegherà un processo di gestione del rischio che consenta ai gestori di portafoglio di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale di ogni portafoglio.

LO FUNDS EURO BBB-BB FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC	La gestione dei rischi di mercato (o "investment risks", e che includono il rischio dell'emittente e di tasso d'interesse), di conformità ("regulatory risks"), di controparte, operativi e legali del fondo è assicurata grazie ad un approccio fatto a tre livelli. Il team indipendente di gestione del rischio sottopone il portafoglio a un monitoraggio costante e interagisce sistematicamente con il team di gestione del portafoglio per garantire una corretta comprensione dei rischi. I gestori del portafoglio inoltre si avvalgono di numerosi tool di gestione del rischio per strutturare e monitorare le posizioni. Le direttive di portafoglio sono in linea con il modulo di compliance pre-negoziazione che è parte della funzionalità di trading.
OYSTER EUROPEAN CORPORATE BONDS	Il rischio di mercato viene monitorato su base giornaliera utilizzando il metodo dell'esposizione. L'esposizione massima dell'OICR è stata internamente fissata al 50% (esposizione lorda: max 150%). Il Risk Managemnt di OYSTER controlla anche il VaR su base giornaliera utilizzando i parametri consigliati dalla CSSF (intervallo di confidenza del 99%, orizzonte temporale di 1 mese – 20 giorni lavorativi – periodo storico dei fattori di rischio: 2 anni; aggiornamento quotidiano dei fattori di rischio). Gli stress test e analisi di scenario sono realizzati su una base quotidiana. Gli analisti dei fondi SYZ effettuono anche l'attribuzione delle performance e l'analisi del portafoglio, Rischio di liquidità: la Direzione Risk Management di OYSTER gestisce un controllo bimensile di indicatori ad hoc. La frequenza di monitoraggio può essere modificata se il team di Risk Management nota importanti cambiamenti nel contesto di mercato: rischio di credito del portafoglio di obbligazioni (rating), rendimento a scadenza, duration dei portafogli obbligazionari, dimensione minima dell'emissione. Rischio di controparte: UCITS IV regola fortemente l'esposizione dei fondi a singole controparti. Inoltre, i limiti di controparte sono stati definiti per ciascun fondo in termini di percentuale del NAV in modo che il livello di aggregazione di tutte le esposizioni su una singola controparte rappresenti un livello accettabile per il portafoglio. Un calcolo dell'esposizione verso le controparti di ogni fondo viene effettuato dal team di Risk Management di OYSTER. Il monitoraggio dell'esposizione al rischio di controparte legato alle posizioni in derivati OTC è strettamente disciplinata dal regolamento UCITS IV. In questo contesto, Oyster Asset Management ha delegato il calcolo a RBC Investor Services che produce un report giornaliero inviato al Dipartimento di Risk Management di OYSTER.
PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD I	Approccio basato sul value at risk relativo rispetto all'indice di riferimento (benchmark).
SCHELCHER PRINCE OPPORTUNITE' EUROPENNES C	La SICAV è un OICR non sofisticato. La procedura applicata per la gestione dei rischi è il metodo VAR (Value at Risk).
ODDO OPTIMAL INCOME CI-EUR	Gestione del rischio globale del portafoglio con l'obiettivo di limitare la volatilità. Il gestore stima la perdita massima di ogni segmento del portafoglio e del portafoglio globale tramite degli scenari di stress. Ribilanciamento mensile del portafoglio.
SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO CORPORATE CLASSE I	Symphonia Sgr ha adottato il prodotto SummaRisk della società SummaRisk Srl che costituisce la piattaforma di analisi delle posizioni, delle performance, del rischio ex-post e del rischio ex-ante dei prodotti gestiti. Di tutti i portafogli vengono calcolati giornalmente gli indicatori di performance (TW) nette e lorde per i singoli portafogli e, ove presente, per il benchmark e per la differenza fra portafoglio e benchmark, su vari intervalli di tempo. Contemporaneamente vengono calcolati gli indicatori di rischio ex-post o indicatori di rendimento corretto per il rischio. La componente di rischio ex-ante viene generata settimanalmente, sempre per tutti i portafogli, utilizzando un modello simulativo di classe Monte Carlo,

	basato sull'approccio Filtered Bootstrap. I derivati sono trattati con il metodo della 'full evaluation'.
COMBINAZIONE BIM VITA: 859Obbligazionari puri euro medio/lungo termine 04	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR)	La società impiegherà un processo di gestione del rischio che consenta ai gestori di portafoglio di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale di ogni portafoglio.
LO FUNDS EURO INFLATION-LINKED FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC	Nella strutturazione del portafoglio il team di gestione si attiene a regole e a limiti molto rigorosi in materia di rating (almeno BBB- S&P per tutte le emissioni) e deviazione (tracking error compreso tra lo 0,5% e il 2,0%). La gestione del rischio, elemento costante lungo tutto il processo d'investimento, è affidata a esperti coinvolti nella gestione giornaliera del portafoglio e a unità indipendenti.
H2O MULTIBONDS I-C EUR	I gestori di portafoglio hanno la possibilità di effettuare stress test in tempo reale utilizzando l'apposito strumento front-office di monitoraggio del rischio (il cosiddetto Mire). I test possono essere condotti prendendo in esame il rischio di mercato, il rischio di liquidità e il rischio legale/normativo. I Risk Department di Natixis AM e H2O effettuano inoltre stress test giornalieri utilizzando i dati storici di mercato allo scopo di assicurare che i portafogli rimangano entro i limiti di rischio prestabiliti o eseguono simulazioni dell'effetto prodotto sui portafogli da variazioni indotte sui prezzi di mercato. Sono inoltre disponibili altre procedure, quali il ricalcolo dei budget VaR in seguito alla rimozione di determinate asset class, allo scopo di individuare gli elementi principali che determinano il tracking error complessivo. Le simulazioni delle Crisi Storiche sono affidate a un team dedicato che opera all'interno del Risk Department di Natixis AM a Parigi e applica una metodologia di tipo RiskMetrics.
COMBINAZIONE BIM VITA: 859Obbligazionari puri internazionali corporate 10	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND EUR (HEDGED)	La gestione del rischio è pienamente integrata nell'attività di gestione di portafoglio in quanto ritenuta fondamentale nell'ambito delle strategie di investimento. Tutti i gestori sono coinvolti contribuendo insieme al gruppo di Ingegneria Finanziaria a sviluppare modelli proprietari. La gestione si avvale quindi di una serie di misurazioni "ad hoc" sia a livello di singolo titolo che di portafoglio, tra cui: matrici di qualità del credito e analisi dello spread per il rischio credito, duration e convessità effettiva per il rischio interesse, duration corretta dalla volatilità per il rischio volatilità dei tassi. In particolare viene esaminato e monitorato indipendentemente il rischio credito affidandosi ad analisti con notevole esperienza settoriale, oltre che a rating esterni. Gli analisti valutano tutti i titoli di credito prima dell'acquisto e su base continuativa qualora presenti in portafoglio. Gli stessi portafogli vengono quotidianamente controllati e valutati per garantire che l'esposizione ai vari rischi di mercato sia in linea con le linee guida del fondo e con le strategie di investimento delle Società.
JB BF ABSOLUTE RETURN EUR	L'attività di risk management si sviluppa su 4 direttrici: 1) Analisi quantitativa 2) Reporting e analisi delle Performances 3) Controllo degli investimenti 4) Controllo dei rischi operativi

AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR -I	Un controllo globale e preciso del rischio è effettuato attraverso il controllo del Tracking Error ex-ante della Sicav (annuale, 66% intervallo di confidenza) rispetto all'indice di riferimento. Esso si situerà in una forchetta compresa tra il 3% e il 6%.
TEMPLETON GLB TOTAL RETURN "I" (EUR)	La società impiegherà un processo di gestione del rischio che consenta ai gestori di portafoglio di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale di ogni portafoglio.
JANUS FLEXIBLE INCOME "I" (EUR)	Lo strumento principale utilizzato per la gestione del rischio per queste strategie e' il sistema di ricerca proprietaria e di gestione del rischio, Quantum. Questo sistema utilizza i risultati del processo di ricerca estensivo Janus e le informazioni di altri strumenti analitici non proprietari (quali Yield Book, BARRA, e POINT®) per generare misure quantitative di rischio che permettono ai co-gestori di analizzare in modo costante il credito e meglio suddividere i fattori che influenzano la performance e il rischio all'interno del portafoglio. In particolare, Quantum unisce il valore relativo (relative value), l'analisi del default quantitativo, la gestione del rischio e l'attribuzione per il portafoglio in una sola piattaforma. Il sistema quantifica: - tassi di interesse, curva e rischio del settore verso il benchmark - VaR del portafoglio, problemi di settore e debito specifico attraverso l'uso di frequenza dei default, correlazioni tra settori, anzianità nella struttura di capitale e valori di recupero - i rischi voluti e non voluti verso il benchmark utilizzando il tracking error e l'analisi di scenari. Un componente chiave del sistema Quantum è l'analisi Value at Risk (VaR). Utilizzando un'analisi Monte Carlo che include 225 fattori di rischio individuali, tale analisi aiuta ad identificare le fonti di rischio nel portafoglio a tutti i livelli. A livello macro, è possibile vedere il valore a rischio a causa dei cambiamenti nei tassi di interesse e il posizionamento nel settore più ampio del reddito fisso, e per il credito è possibile identificare le fonti di rischio a livello di industria e singolo titolo. L'analisi misura il rischio su base assoluta e relativa. Un beneficio molto importante è la possibilità di identificare e misurare i rischi voluti e non voluti. Commissione di rischio Janus (Janus Risk Committee): La Commissione di rischio Janus si riunisce su base mensile per discutere il rischio di investimento a livello Janus e il rischio del portafoglio individuale di portafogli rappresentativi per ogni gestore Janus. Inoltre, ad ogni incontro due gestori presentano i propri portafogli da una prospettiva di rischio. Tali incontri sono destinati ad essere una discussione interattiva sui fattori di rischio attuali, attribuzione della performance e analisi di stile. Ciascun gestore Janus presenta alla Commissione due volte all'anno.
JANUS HIGH YIELD "I" (EUR)	Lo strumento principale utilizzato per la gestione del rischio per queste strategie e' il sistema di ricerca proprietaria e di gestione del rischio, Quantum. Questo sistema utilizza i risultati del processo di ricerca estensivo Janus e le informazioni di altri strumenti analitici non proprietari (quali Yield Book, BARRA, e POINT®) per generare misure quantitative di rischio che permettono ai co-gestori di analizzare in modo costante il credito e meglio suddividere i fattori che influenzano la performance e il rischio all'interno del portafoglio. In particolare, Quantum unisce il valore relativo (relative value), l'analisi del default quantitativo, la gestione del rischio e l'attribuzione per il portafoglio in una sola piattaforma. Il sistema quantifica: - tassi di interesse, curva e rischio del settore verso il benchmark - VaR del portafoglio, problemi di settore e debito specifico attraverso l'uso di frequenza dei default, correlazioni tra settori, anzianità nella struttura di capitale e valori di recupero - i rischi voluti e non voluti verso il benchmark utilizzando il tracking error e l'analisi di scenari.

	Un componente chiave del sistema Quantum è l'analisi Value at Risk (VaR). Utilizzando un'analisi Monte Carlo che include 225 fattori di rischio individuali, tale analisi aiuta ad identificare le fonti di rischio nel portafoglio a tutti i livelli. A livello macro, è possibile vedere il valore a rischio a causa dei cambiamenti nei tassi di interesse e il posizionamento nel settore più ampio del reddito fisso, e per il credito è possibile identificare le fonti di rischio a livello di industria e singolo titolo. L'analisi misura il rischio su base assoluta e relativa. Un beneficio molto importante è la possibilità di identificare e misurare i rischi voluti e non voluti. Commissione di rischio Janus (Janus Risk Committee): La Commissione di rischio Janus si riunisce su base mensile per discutere il rischio di investimento a livello Janus e il rischio del portafoglio individuale di portafogli rappresentativi per ogni gestore Janus. Inoltre, ad ogni incontro due gestori presentano i propri portafogli da una prospettiva di rischio. Tali incontri sono destinati ad essere una discussione interattiva sui fattori di rischio attuali, attribuzione della performance e analisi di stile. Ciascun gestore Janus presenta alla Commissione due volte all'anno.
PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	L'OICR adotta un metodo di gestione dei rischi che gli consente di controllare e di valutare in qualsiasi momento il rischio associato alle posizioni detenute e i rispettivi contributi al profilo di rischio generale del portafoglio. L'OICR adotta inoltre un metodo che consente una valutazione precisa e indipendente del valore degli strumenti finanziari derivati negoziati fuori borsa (OTC). L'OICR deve assicurarsi che il rischio complessivo connesso agli strumenti finanziari derivati non superi il valore netto complessivo del suo portafoglio. I rischi sono calcolati tenendo conto del valore corrente degli attivi sottostanti, del rischio di controparte, dell'andamento previsto dei mercati e del tempo disponibile per liquidare le posizioni. L'OICR utilizza il metodo VaR ("Value at Risk"), associato a test di solidità (stress testing) per valutare la componente di rischio di mercato nel rischio complessivo connesso agli strumenti finanziari derivati. Il rischio di controparte connesso agli strumenti finanziari derivati negoziati fuori borsa è valutato al valore di mercato, nonostante la necessità di ricorrere a modelli ad hoc per la determinazione del prezzo ove non sia disponibile il prezzo di mercato. Sarà inoltre adottato l'approccio dell'equivalente credito integrale, associato a coefficienti moltiplicatori (add-on) per rispecchiare il potenziale rischio futuro.
SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C"	L'OICR adotta l'approccio Value at Risk (VaR) relativo per misurare la sua esposizione al rischio complessiva. L'approccio VaR relativo è utilizzato nel caso degli OICR per i quali è stato definito un benchmark VaR che riflette la strategia d'investimento perseguita dall'OICR interessato. Con l'approccio VaR relativo, viene fissato un limite sottoforma di multiplo del VaR di un portafoglio di riferimento o benchmark. Il limite VaR relativo di un OICR deve essere fissato ad un livello pari od inferiore al doppio del VaR del benchmark VaR dell'OICR interessato.
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND – USD D	Il sistema di controllo del rischio dell'OICR e' un sistema analitico sviluppato internamente. Durante il 2007 tutti i portafogli della Sicav sono migrati nel sistema Aladdin®. Questo sistema integra l'analisi delle posizioni obbligazionarie e azionarie con una piattaforma sofisticata di trading che supporta tutta la procedura degli investimenti dall'imputazione del trade alla compliance, passando per l'amministrazione dell'operazione al reporting finale. Tutte le informazioni che includono le operazioni, le posizioni, le misure di rischio, i prezzi, i dati specifici della sicurezza e le linee guida dei mandati sono mantenute in un sistema centrale. L'uso del sistema come singolo database elimina automaticamente le informazioni ridondanti, favorisce l'integrità dei dati e riduce significativamente i rischi operativi e di compliance, aumentando anche la leva operativa in generale, in modo coerente tra le varie attività. E' inclusa nel sistema una suite completa di risk management reports

	prodotti giornalmente. I reports giornalieri includono tra gli altri: • Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice • Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark • Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark • La determinazione ex-ante del tracking error per ogni portafoglio.
PIMCO EMERGING MARKETS BOND – USD INST INC	PIMCO monitora e controlla il rischio di credito in modo rigoroso. Si fa affidamento sulla ricerca di credito interna fornita da un team di analisti esperti, anziché sulle agenzie di rating per valutare il rischio di credito. Gli analisti valutano tutti i titoli di credito prima dell'acquisto e su base continuativa. Essi hanno una specializzazione settoriale e in molti casi hanno coperto determinati settori ed emittenti per un decennio o più. Si monitora la liquidità attentamente in base alle linee guida del fondo. PIMCO gestisce in modo ottimale le disponibilità liquide utilizzando modelli proprietari che incorporano le esposizioni su operazioni non regolate, future e swap. Le linee guida in termini di diversificazione conservativa ed esposizione massima contribuiscono a controllare il rischio di esposizione su settori che potrebbero perdere valore per il deterioramento della liquidità. Gli account manager e i gestori di portafoglio di PIMCO monitorano in modo indipendente l'esposizione al rischio del portafoglio quotidianamente per garantire la conformità alle linee guida del fondo e alle strategie di investimento della società.
LO FUNDS SWISS FRANC CREDIT BOND (FOREIGN) "I" (CHF) ACC	Il portafoglio viene costruito in un'ottica di diversificazione dei rischi utilizzando strumenti di modellizzazione e gestione dei rischi. Vengono imposti limiti massimi di "tracking error" e di esposizione agli emittenti per categoria di rating. I gestori utilizzano uno strumento di gestione di portafoglio comprendente funzionalità come il controllo di compliance previo a ogni operazione.
ETHNA – DEFENSIV T	La gestione di Rischio è stata esternalizzata ai fornitori di servizio IP. Concept (IPC) in conformità con la circolare CSSF 11/512. L'esposizione al rischio di mercato viene monitorata attraverso il Value-at-Risk giornaliero calcolato dall'IPC. Ethnea controlla i risultati di rischio forniti da IPC su base giornaliera il fondo utilizza una metodologia VaR assoluta utilizzando un modello di varianza-covarianza. Il VaR viene calcolato ogni giorno con un livello di confidenza del 99% e un intervallo temporale di 20 giorni lavorativi (requisito legale) ed inoltre anche ad 1 giorno lavorativo aumentato dagli stress test giornalieri. I risultati del calcolo VaR sono convalidati da veritieri "back test", anche su base giornaliera. Il limite individuale del fondo è stato impostato su un VaR massimo del 15%. Inoltre viene effettuata una suddivisone della sensitività al tasso di interesse, alle valute e al mercato azionario. Il team della gestione del rischio di Ethna ha accesso ad una relazione quotidiana per un controllo più approfondito dei risultati. I reports quotidiani di rischio forniscono un analisi del VaR ed una suddivisione delle componenti-VaR (contributo al VaR totale) di ogni singolo titolo. Per quanto riguarda le restrizioni di investimento del fondo, vengono effettuate a livello di pre-negoziazione (ex-ante) da un motore di regole automatico e sono controllati quotidianamente a posteriori durante il processo di chiusura del fondo a fine giornata.
SYMPHONIA LUX SICAV – OBBLIGAZIONARIO CORPORATE	La SICAV è un OICR non sofisticato. La procedura applicata per la gestione dei rischi è il metodo VAR (Value at Risk). Il rischio viene calcolato sulla base di un approccio bootstrap filtrato.
PIMCO GLOBAL INVESTORS SERIES PLC INCOME FUND	Principalmente per la gestione del rischio si attua il principio per cui il VaR del portafoglio del Comparto non supererà il doppio del VaR di un portafoglio di riferimento o portafoglio benchmark analogo (cioè un portafoglio simile senza strumenti derivati) che rifletterà lo stile di investimento previsto del Fondo.

EPSILON EMERGING BOND TOTAL RETURN "I" ACC	I rischi di portafoglio, monitorati dal team di gestione, sono gestiti prevalentemente con l'utilizzo di strumenti derivati coerenti con la natura dei titoli sottostanti e/o dei rischi stessi.
CGS FMS GLOBAL EVOLUTION FRONTIER MARKETS "R-CL" (EUR)	Il portafoglio viene gestito mediante un avanzato tool di risk control, il quale giornalmente dà un input sul posizionamento in termini di duration e rating di portafoglio.Il fondo contiene obbligazioni emesse da governi e istituzioni di paesi emergenti. Dato che il fondo investe in una varietà di scadenze e titoli, è soggetto a una volatilità moderata.
COMBINAZIONE BIM VITA: 859Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine 02	
DENOMINAZIONE OICR	**TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**
JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND - C €	Nell'ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND possono esser utilizzati anche in grande quantità strumenti derivati e altre tecnich d'investimento e strumenti finanziari particolari, in particolare anche quelli s valute. La gamma dei possibili strumenti comprende in particolare opzion call e put su valori mobiliari e strumenti finanziari, contratti a termine s valute e tassi d'interesse, swap su tassi d'interesse, credit spread swap, credi default swap, total return swap, opzioni su swap (swaption) e prodott strutturati. Per l'utilizzo di tali strumenti finanziari derivati e di tecnich d'investimento e strumenti finanziari particolari valgono le limitazion definite in dettaglio nel capitolo "Tecniche d'investimento e strument finanziari particolari". In generale tali investimenti comportano spesso risch superiori agli investimenti diretti in valori mobiliari. I potenziali risch possono derivare ad esempio da complessità, non linearità, effetto leva elevata volatilità, ridotta liquidità, limitata possibilità di valutazione o rischi di inadempienza delle controparti.
LO FUNDS EMERGING LOCAL CURRENCY BOND FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC	Il team indipendente di gestione del rischio sottopone il portafoglio a un monitoraggio costante e interagisce sistematicamente con il team di gestione del portafoglio per garantire una corretta comprensione dei rischi. I gestori del portafoglio inoltre si avvalgono di numerosi tool di gestione del rischio per strutturare e monitorare le posizioni. Le direttive di portafoglio sono in linea con il modulo di compliance pre-negoziazione che è parte della funzionalità di trading del gestore.
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND	La società impiegherà un processo di gestione del rischio che consenta coi gestori di portafoglio di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale di ogni portafoglio.
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND	La società impiegherà un processo di gestione del rischio che consenta coi gestori di portafoglio di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale di ogni portafoglio.

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH

6. SOTTOSCRIZIONE

La sottoscrizione del contratto si effettua direttamente presso uno dei Soggetti distributori, esclusivamente mediante l'apposita Scheda Contrattuale.

Il contratto è concluso nel giorno in cui la Scheda Contrattuale, firmata dalla Società, viene sottoscritta dall'Investitore-contraente e dall'Assicurato.
L'assicurazione entra in vigore alle ore 24 della data di decorrenza del contratto (di seguito definita "decorrenza"), a condizione che a tale data il contratto medesimo sia stato concluso e sia stato corrisposto il premio unico dovuto.
Nel caso in cui la conclusione del contratto e/o il versamento del premio unico siano avvenuti successivamente alla

decorrenza, l'assicurazione entra in vigore alle ore 24 del giorno del versamento o, se successivo, del giorno di conclusione del contratto.

Per l'entrata in vigore del contratto, è dovuto un premio unico e anticipato, non frazionabile, il cui importo **non potrà risultare inferiore a 25.000,00 euro**.

Il premio unico viene maggiorato di un importo pari a 100,00 euro di cui alle spese di emissione indicate al par. 18.1.1., Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta. L'importo così determinato costituisce il premio unico versato, riportato sulla Scheda Contrattuale.

Inoltre, in qualsiasi momento di vigenza contrattuale, **purché il rapporto di conto corrente bancario - intestato/cointestato all'Investitore-contraente ed intrattenuto presso uno dei Soggetti distributori - non risulti estinto,** è possibile effettuare il versamento di premi integrativi facoltativi da destinare all'assegnazione di quote/azioni ulteriori rispetto a quelle derivanti dal premio unico versato. Dette quote/azioni possono essere riferibili anche a OICR resi disponibili dalla Società in un momento della durata del contratto successivo alla sua sottoscrizione, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato. L'importo dei premi integrativi facoltativi, anch'essi da corrispondere in unica soluzione, **non potrà risultare inferiore a 5.000,00 euro ciascuno.**

Ciascun premio corrisposto determina il relativo capitale investito. Il valore del capitale investito relativo al premio unico versato coincide con l'importo del premio unico; il valore del capitale investito relativo a ciascun premio integrativo facoltativo corrisposto coincide con l'importo del premio stesso.

A fronte di ciascun premio corrisposto:

- l'Investitore-contraente, tramite sua esplicita e preventiva indicazione, stabilisce la parte di capitale investito da destinare all'assegnazione di quote/azioni degli OICR selezionati dall'Investitore-contraente medesimo fra quelli riservati dalla Società al contratto. Si precisa che:
  - la parte di capitale investito da destinare all'assegnazione di quote/azioni degli OICR selezionati non può risultare inferiore a 750,00 euro per singolo OICR;
  - l'elenco completo degli OICR selezionabili (Paniere), distinti per categorie di appartenenza, denominate "Combinazioni BIM VITA", è contenuto nell'apposito allegato riportato nella Scheda Sintetica parte Informazioni Generali del Prospetto d'offerta . Il Paniere è soggetto ad aggiornamento anche a seguito dell'attività di gestione descritta nella Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta;
  - con riferimento al premio unico versato, l'indicazione del/degli OICR selezionato/i e della relativa ripartizione del capitale investito è riportata sulla Scheda Contrattuale;
  - con riferimento a ciascun premio integrativo facoltativo corrisposto, l'indicazione del/degli OICR selezionato/i e della relativa ripartizione del capitale investito è fornita al competente Soggetto distributore:
    - in forma scritta, tramite apposita appendice contrattuale debitamente firmata dall'Investitore-contraente;

    ovvero,
    - mediante disposizione telefonica registrata;
  - **il numero degli OICR che risultano collegati al contratto con riferimento al cumulo dei premi (unico ed eventuali integrativi) complessivamente corrisposti dall'Investitore-contraente nel corso della durata contrattuale non può comunque mai risultare superiore a :**
    - **diciannove**, nel caso in cui, al termine di ogni operazione di assegnazione di quote/azioni al contratto, l'OICR appositamente individuato dalla Società quale OICR destinato al riconoscimento degli eventuali rimborsi commissionali di cui al par. 26, Sez. E), Parte I del Prospetto d'offerta non sia fra gli OICR collegati al contratto;

    oppure,
    - **venti**, in caso contrario**.**

- la Società assegna al contratto - con riferimento ad ognuno degli OICR selezionati - un numero di quote/azioni dato dal rapporto tra la parte di capitale investito destinata dall'Investitore-contraente ed il primo valore unitario delle quote/azioni (di seguito *"uNAV")* disponibile successivo alla *data di riferimento*, entrambi relativi a ciascuno dei predetti OICR. Per *data di riferimento* si intende la data di versamento del premio, se tale data coincide con un giorno lavorativo della Società (giorno durante il quale sia consentito il regolare svolgimento dell'attività aziendale in conformità al relativo contratto di lavoro vigente); in caso contrario, per *data di riferimento* si intende il primo giorno lavorativo della Società successivo alla data di versamento del premio.

Per tutte le operazioni di esclusione/inserimento o di disinvestimento/assegnazione di quote/azioni comunque effettuate con riferimento al Paniere e/o ad uno o più degli OICR selezionati dall'Investitore-contraente, si veda anche quanto previsto dalla sopra citata attività di gestione, nonché quanto precisato al par. 26, Sez. E), Parte I del Prospetto d'offerta, ai fini del riconoscimento degli eventuali rimborsi commissionali.

La Società comunica, entro 10 giorni lavorativi dal giorno a cui lo *uNAV* delle quote/azioni assegnate si riferisce, a mezzo lettera di conferma dell'investimento del premio unico versato, le seguenti informazioni:

- ammontare del premio unico versato e del relativo capitale investito;
- data di decorrenza del contratto;
- numero delle quote/azioni assegnate ed il relativo *uNAV* adottato;
- data a cui lo *uNAV* adottato si riferisce;
- *data di riferimento/*data di addebito/accredito del premio.

Relativamente a ciascun premio integrativo facoltativo corrisposto, è prevista analoga comunicazione, nel rispetto dei medesimi termini e, a meno della data di decorrenza del contratto, contenente le medesime informazioni fornite con riferimento al premio unico versato.

7. RISCATTO

A condizione che il contratto sia in vigore e sia trascorso il periodo utile per esercitare il diritto di recesso dal contratto, l'Investitore-contraente può richiedere la corresponsione totale o parziale del valore di riscatto.

Il riscatto totale determina la risoluzione del contratto e consiste nel disinvestimento del numero totale delle quote/azioni assegnate al contratto.

Il riscatto parziale non determina la risoluzione del contratto e consiste nel disinvestimento di un numero di quote/azioni che risultano assegnate al contratto con riferimento a ciascuno degli OICR collegati al contratto medesimo ed oggetto dell'operazione di riscatto parziale.
Nella richiesta di riscatto parziale, l'Investitore-contraente deve indicare il predetto numero di quote/azioni da disinvestire, specificandone la ripartizione tra gli OICR collegati al contratto.
Si precisa che, in presenza di più OICR collegati al contratto, il riscatto parziale può essere richiesto anche per il totale del numero di quote/azioni assegnate al contratto di uno o più degli OICR collegati al contratto, **a condizione che il numero totale di quote/azioni oggetto di riscatto parziale risulti comunque inferiore al numero totale di quote/azioni che risultano assegnate al contratto**.

Il valore di riscatto totale si ottiene sottraendo dalla somma degli importi ottenuti moltiplicando il numero di quote/azioni di ciascun OICR, che risultano assegnate al contratto, per il relativo primo "*uNAV*" disponibile successivo alla *data di riferimento*, il costo di riscatto di cui al punto 18.1.5., par. 18, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
Qualora, alla *data di riferimento*, risultino premi corrisposti a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote/azioni, il valore di riscatto totale come sopra calcolato viene aumentato del capitale investito derivante dai suddetti premi, definito al precedente par. 6.

Con riferimento a ciascun OICR le cui quote/azioni sono state oggetto di riscatto parziale :

- il valore di riscatto parziale si ottiene moltiplicando il numero delle quote/azioni disinvestite, indicato dall'Investitore-contraente nella richiesta, per il relativo primo "*uNAV*" disponibile successivo alla *data di riferimento*;
- il numero di quote/azioni che residua dopo l'operazione di riscatto parziale (quote/azioni residue) si ottiene sottraendo dal numero di quote/azioni che risultano assegnate al contratto prima di tale operazione il numero di quote/azioni disinvestite.

Il valore di riscatto parziale liquidabile complessivamente all'Investitore-contraente si ottiene sottraendo alla somma dei valori di riscatto parziale liquidabili con riferimento a ciascun OICR, le cui quote/azioni sono state oggetto dell'operazione di riscatto parziale, il costo di riscatto di cui al punto 18.1.5., par. 18, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta. Il totale del numero di quote/azioni residue si ottiene sottraendo dal numero totale di quote/azioni, che risultano assegnate al contratto prima di tale operazione, la somma del numero di quote/azioni disinvestite con

riferimento a ciascun OICR.

Per *data di riferimento* si intende :

- la data apposta sulla relativa richiesta scritta effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore, debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente e corredata della documentazione completa di seguito indicata;

ovvero

- la data in cui è pervenuta alla Società la lettera raccomandata completa della sopra precisata richiesta debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente e corredata della documentazione completa di seguito indicata.

In caso di risoluzione anticipata del contratto (c.d. riscatto totale), i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.
Inoltre, poiché la Società nel corso della durata del contratto non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, per effetto dei rischi connessi all'investimento finanziario, indicati nel par. 2, Sezione A), Parte I del Prospetto d'offerta, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

La richiesta di riscatto (totale o parziale) deve pervenire alla Società – per iscritto, debitamente firmata dall'Investitore – contraente medesimo e corredata della documentazione contrattuale prevista (vedi Allegato A richiamato dall'articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni Contrattuali) – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Gramsci 7, 10121 – Torino (TO) – Italia.

Qualora l'esame della suddetta documentazione evidenzi situazioni particolari o dubbie tali da non consentire la verifica dell'obbligo di pagamento o l'individuazione degli Aventi diritto o l'adempimento agli obblighi di natura fiscale, la Società richiederà tempestivamente l'ulteriore documentazione necessaria in relazione alle particolari esigenze istruttorie.

Come precisato dalle Condizioni Contrattuali, la Società effettua il pagamento dovuto entro 20 giorni dalla data in cui è sorto il relativo obbligo, **purché a tale data sia stata ricevuta tutta la documentazione necessaria sopra citata,** finalizzata a verificare l'esistenza dell'obbligo stesso, individuare gli Aventi diritto e adempiere agli obblighi di natura fiscale; altrimenti, la Società effettuerà il pagamento entro 20 giorni dal ricevimento della suddetta documentazione completa. Decorso tale termine – ed a partire dal medesimo fino alla data dell'effettivo pagamento – sono dovuti gli interessi moratori a favore degli Aventi diritto calcolati secondo i criteri della capitalizzazione semplice, al tasso annuo pari al saggio legale tempo per tempo in vigore anche agli eventuali fini ed effetti di cui all'art. 1224, 2° comma del Codice Civile.

Resta fermo che, ai fini della sussistenza dell'obbligo di pagamento, deve essere anche trascorsa utilmente *la data di riferimento* ed, inoltre, deve essersi reso disponibile il relativo *uNAV* da adottare per le operazioni di disinvestimento delle quote/azioni. Al verificarsi dei casi di indisponibilità del predetto *uNAV*, i pagamenti della Società e le anzidette operazioni verranno effettuati non appena il medesimo *uNAV* si renderà nuovamente disponibile.

Si ricorda che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione sulla vita - ad eccezione del diritto al pagamento delle rate di premio - si prescrivono in dieci anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda. Pertanto, il decorso del termine di dieci anni, se non adeguatamente sospeso o interrotto, determina l'estinzione dei diritti derivanti dal Contratto di assicurazione sulla vita; si precisa che gli importi dovuti dalla Società in base al contratto di cui al presente Prospetto d'offerta - e non reclamati dagli aventi diritto entro il suddetto termine di dieci anni - sono devoluti per legge al Fondo istituito dalla L. 23/12/2005 n. 266 e successive modifiche e integrazioni.

Unitamente all'atto di quietanza relativo alla liquidazione del valore di riscatto (totale o parziale) è prevista la consegna della lettera di conferma del riscatto nella quale sono riportati:

- l'indicazione del Soggetto distributore (intermediario e relativa filiale);
- i riferimenti al numero di polizza e dati dell'Investitore-contraente;
- la data della quietanza relativa al riscatto;
- lo strumento di pagamento prescelto (es. disposizione di pagamento su conto corrente da accreditare e relative coordinate);

- il numero delle quote/azioni disinvestite (con riferimento a ciascun OICR collegato al contratto oggetto di riscatto parziale ove si tratti di tale operazione) e relativo uNAV adottato;
- il numero delle quote residue relativo a ciascun OICR collegato al contratto oggetto di riscatto parziale;
- la *data di riferimento*;
- il valore di riscatto totale liquidabile (al netto dell'imposizione fiscale).

8. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA OICR (C.D. *SWITCH*)

A condizione che:

- **il contratto sia in vigore;**
- **sia trascorso il periodo utile per esercitare il diritto di recesso dal contratto;**
- **il numero degli OICR che risultano complessivamente collegati al contratto, al termine di ciascuna operazione di switch, non risulti comunque superiore a:**
  - **diciannove**, nel caso in cui l'OICR appositamente individuato dalla Società quale OICR destinato al riconoscimento degli eventuali rimborsi commissionali di cui al par. 26, Sez. E), Parte I del Prospetto d'offerta, non sia fra gli OICR collegati al contratto;

  oppure,
  - **venti**, in caso contrario**,**

l'Investitore-contraente può richiedere alla Società il trasferimento, totale o parziale, delle quote/azioni che risultano assegnate al contratto, da uno o più OICR collegati al contratto ad un altro OICR o ad altri OICR scelto/i dall'Investitore-contraente medesimo fra quelli inclusi nel Paniere.

La richiesta di trasferimento **deve essere effettuata dall'Investitore-contraente**:

- per iscritto **e debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo, per il tramite del competente Soggetto distributore;**

oppure

- a condizione che il rapporto di conto corrente bancario - intestato/cointestato all'Investitore-contraente medesimo ed intrattenuto presso il competente Soggetto distributore - non risulti estinto, **mediante disposizione telefonica registrata da impartirsi al competente Soggetto distributore medesimo**.

All'atto della richiesta, **l'Investitore-contraente deve indicare**:

- l'OICR o gli OICR oggetto di disinvestimento ed il numero di quote/azioni dello/degli stesso/i OICR da disinvestire;
- l'OICR o gli OICR oggetto di reinvestimento e, in caso di più OICR, la ripartizione secondo la quale intende reinvestire tra di essi;
- l'OICR prescelto, fra quelli oggetto di reinvestimento, per l'assegnazione al contratto delle quote/azioni derivanti dalla sommatoria di ciascun eventuale "*controvalore residuo*", di seguito definito, relativo ad ogni OICR oggetto di disinvestimento per il quale detto *controvalore residuo* risulti positivo.

In esecuzione della richiesta di trasferimento ricevuta, la Società :

1. determina, con riferimento ad ogni singolo OICR oggetto di disinvestimento, i seguenti controvalori:

- *Controvalore atteso*: pari ad un ammontare non inferiore al 95,00% dell'importo che si ottiene moltiplicando il numero di quote/azioni oggetto del disinvestimento, e indicate nell'anzidetta richiesta di trasferimento, per il relativo valore unitario ultimo disponibile/conosciuto alla *data di riferimento.* Per *data di riferimento* si intende :
  - la data apposta sulla richiesta di trasferimento effettuata per iscritto per il tramite del competente Soggetto distributore, debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente;

  ovvero
  - la data apposta sulla richiesta con cui il competente Soggetto distributore inoltra alla Società, in forma scritta, la richiesta di trasferimento ricevuta dall'Investitore-contraente mediante *disposizione telefonica registrata.* Si precisa che:
    - tale *data di riferimento* sarà confermata, contestualmente o successivamente alla data della *disposizione telefonica registrata*, dal competente Soggetto distributore all'Investitore-contraente mediante *comunicazione telefonica registrata;*
    - l'inoltro della richiesta di trasferimento avverrà entro il primo giorno lavorativo della Società successivo alla ricezione della *disposizione telefonica registrata.*

- *Controvalore effettivo*: rappresenta l'ammontare effettivamente disinvestito dal singolo OICR, dato dall'importo che si ottiene moltiplicando il suindicato numero di quote/azioni oggetto del disinvestimento per il relativo primo valore unitario disponibile successivo alla *data di riferimento.* Per *data di riferimento* si intende:
  - la data apposta sulla richiesta di trasferimento effettuata per iscritto per il tramite del competente Soggetto distributore, debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente;

  ovvero
  - la data apposta sulla richiesta con cui il competente Soggetto distributore inoltra alla Società, in forma scritta, la richiesta di trasferimento ricevuta dall'Investitore-contraente mediante *disposizione telefonica registrata.* Si precisa che:
    - tale *data di riferimento* sarà confermata, contestualmente o successivamente alla data della *disposizione telefonica registrata*, dal competente Soggetto distributore all'Investitore-contraente mediante *comunicazione telefonica registrata;*
    - l'inoltro della richiesta di trasferimento avverrà entro il primo giorno lavorativo della Società successivo alla ricezione della *disposizione telefonica registrata.*

- *Controvalore residuo*: si ottiene sottraendo il *controvalore atteso* dal *controvalore effettivo*.

2. assegna al contratto:

2.1. <u>in ordine a ciascun OICR oggetto di disinvestimento per il quale l'importo del *controvalore residuo* risulti negativo o nullo</u>, un numero di quote/azioni del/i nuovo/i OICR, dato dal rapporto tra il *controvalore effettivo* - suddiviso secondo la ripartizione prescelta dall'Investitore-contraente per l'operazione di reinvestimento indicata nella richiesta - ed il relativo primo valore unitario disponibile successivo alla *data di riferimento.* Per *data di riferimento* si intende:
  - la data apposta sulla richiesta di trasferimento effettuata per iscritto per il tramite del competente Soggetto distributore, debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente;

  ovvero
  - la data apposta sulla richiesta con cui il competente Soggetto distributore inoltra alla Società, in forma scritta, la richiesta di trasferimento ricevuta dall'Investitore-contraente mediante *disposizione telefonica registrata.* Si precisa che:
    - tale *data di riferimento* sarà confermata, contestualmente o successivamente alla data della *disposizione telefonica registrata*, dal competente Soggetto distributore all'Investitore-contraente mediante *comunicazione telefonica registrata;*
    - l'inoltro della richiesta di trasferimento avverrà entro il primo giorno lavorativo della Società successivo alla ricezione della *disposizione telefonica registrata.*

2.2. <u>in ordine a ciascun OICR oggetto di disinvestimento per il quale l'importo del *controvalore residuo* risulti positivo</u>, un numero di quote/azioni del/i nuovo/i OICR, dato dal rapporto tra il *controvalore atteso* - suddiviso secondo la ripartizione prescelta dall'Investitore-contraente per l'operazione di reinvestimento indicata nella richiesta - ed il relativo primo valore unitario disponibile successivo alla *data di riferimento.* Per *data di riferimento* si intende:
  - la data apposta sulla richiesta di trasferimento effettuata per iscritto per il tramite del competente Soggetto distributore, debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente;

  ovvero
  - la data apposta sulla richiesta con cui il competente Soggetto distributore inoltra alla Società, in forma scritta, la richiesta di trasferimento ricevuta dall'Investitore-contraente mediante *disposizione telefonica registrata.* Si precisa che:
    - tale *data di riferimento* sarà confermata, contestualmente o successivamente alla data della *disposizione telefonica registrata*, dal competente Soggetto distributore all'Investitore-contraente mediante *comunicazione telefonica registrata;*
    - l'inoltro della richiesta di trasferimento avverrà entro il primo giorno lavorativo della Società successivo alla ricezione della *disposizione telefonica registrata.*

2.3. un numero di quote/azioni dell'OICR prescelto per il reinvestimento del *controvalore residuo* ed indicato nella richiesta, che si ottiene dividendo per il relativo primo valore unitario disponibile successivo alla *data di riferimento* la sommatoria di ciascun *controvalore residuo* relativo ad ogni OICR oggetto di disinvestimento per il quale detto *controvalore residuo* risulti positivo. Per *data di riferimento* si intende il giorno lavorativo della

Società in cui è pervenuta alla Stessa, da parte delle Società di gestione del risparmio/SICAV di competenza, la comunicazione dell'avvenuta esecuzione dell'ordine di disinvestimento del numero di quote/azioni dell'OICR o degli OICR oggetto del disinvestimento medesimo.

Per la definizione di *comunicazione telefonica registrata* e di *disposizione telefonica registrata* si rinvia al GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA.

Per tutte le operazioni di disinvestimento/reinvestimento di quote/azioni comunque effettuate con riferimento al Paniere e/o ad uno o più degli OICR selezionati dall'Investitore-contraente, si veda anche quanto previsto dalla attività di gestione di cui al precedente par. 6, nonché quanto precisato al par. 26, Sez. E), Parte I del Prospetto d'offerta, ai fini del riconoscimento degli eventuali rimborsi commissionali.

La Società, entro 10 giorni lavorativi dal giorno a cui lo *uNAV* delle quote/azioni disinvestite/assegnate (reinvestite) si riferisce, provvede ad inviare all'Investitore-contraente la lettera di conferma del disinvestimento con la quale vengono fornite informazioni in merito:

- al numero delle quote/azioni disinvestite (rimborsate) e di quelle assegnate (reinvestite) e relativi *uNAV* adottati;
- date a cui gli *uNAV* adottati si riferiscono;
- *data di riferimento*.

D) REGIME FISCALE

Le seguenti informazioni sintetizzano alcuni aspetti del regime fiscale applicabile al contratto fermo restando che le stesse non intendono essere una analisi esauriente di tutte le relative conseguenze fiscali. Si consiglia pertanto all'Investitore-contraente di consultare i propri consulenti in merito al regime fiscale proprio del contratto.

9. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

9.1 IL REGIME FISCALE

Il regime fiscale del presente contratto di assicurazione sulla vita, caratterizzato dalla compresenza di una componente di copertura del rischio demografico e di una componente finanziaria, è regolato dalle disposizioni di legge in vigore alla data di stipula dello stesso, salvo successive modifiche.

9.1.1 Trattamento fiscale dei premi

I premi versati non sono soggetti ad alcuna imposta e, in assenza di una componente di premio riferibile al rischio demografico, non danno diritto alla detrazione dall'imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'Investitore-contraente.

9.1.2 Trattamento fiscale delle somme corrisposte

Le somme percepite, se corrisposte in caso di morte dell'Assicurato, sono esenti dall'imposta sulle successioni e, limitatamente al capitale erogato a copertura del rischio demografico, sono esenti anche dall'IRPEF (D.Lgs. 346/1990 e art. 34 D.P.R. 601/73).

Le medesime somme non riferibili alla copertura del rischio demografico o diverse da quelle percepite per il caso di decesso dell'Assicurato, se corrisposte in forma di capitale, sono soggette ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi ai sensi dell'art. 26-ter, comma 1, del D.P.R. 600/73. L'imposta è applicata sul rendimento finanziario realizzato, pari alla differenza fra le predette somme e l'ammontare dei relativi premi pagati.

Se le somme sono corrisposte in forma di rendita, al momento della conversione del capitale, il rendimento finanziario realizzato - pari alla differenza tra l'ammontare del capitale convertito in rendita a seguito di opzione e la somma dei relativi premi pagati - è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi ai sensi dell'art. 26-ter, comma 1, del D.P.R. 600/73. Il rendimento finanziario realizzato successivamente alla conversione, compreso in ogni rata di rendita erogata, è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi ai sensi dell'art. 26-ter, comma 2 del D.P.R. 600/73.

Le somme percepite nell'esercizio di attività d'impresa concorrono alla formazione del reddito di impresa e non sono soggette ad imposta sostitutiva.
Le imposte relative al contratto sono a carico dell'Investitore-contraente o degli aventi diritto.

9.1.3 Imposta di bollo

Il contratto è soggetto all'imposta di bollo annuale sulle comunicazioni periodiche relative ai prodotti finanziari di cui all'art. 13 della Tariffa, Allegato A, Parte Prima, del D.P.R. 642/72. L'imposta è rapportata al periodo rendicontato ed è applicata in considerazione dell'ammontare complessivo dei prodotti finanziari detenuti dall'Investitore-contraente con la Società.

9.2 LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

9.2.1.Foro competente

Per le controversie relative al contratto, il Foro competente è quello del luogo ove risiede o ha eletto domicilio l'Investitore-contraente o il Beneficiario.

9.2.2.Trattamento dei dati personali

I dati personali dell'Investitore-contraente, dell'Assicurato e del Beneficiario sono trattati dalla Società in conformità a quanto previsto dalla normativa sulla protezione dei dati personali.

9.2.3. Diritto proprio del Beneficiario

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i Beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione. Ciò significa in particolare che, le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

BIM Vita S.p.A.

Sede Legale: via Antonio Gramsci, 7 - 10121 Torino - bim.vita@pec.unipol.it - tel. +39 011 0828.1 - fax +39 011 0828.800
Sede Amministrativa: via Carlo Marenco, 25 - 10126 Torino - fax +39 011 6658 839
Capitale sociale i.v. Euro 11.500.000 - Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino, C. F. e P. IVA 06065030014
Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni Vita e di Capitalizzazione con decreto ministeriale n. 19573 del 14/06/93
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 1.00109 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

www.bimvita.it

Scheda Contrattuale

Data di deposito in Consob della Scheda contrattuale: 01/07/2016
Data di validità della Scheda contrattuale: dal 04/07/2016

Polizza N._____

_____ (ABI_____)
Filiale di: _____ (CAB:_____)

FAC-SIMILE

ASSICURATO
Cognome: _____
Nome: _____ Sesso:_____
Nato il: _____ a _____ Prov.:_____
Cod. Fiscale: _____
Professione: _____
Indirizzo di Residenza anagrafica:_____ C.A.P._____
Località _____ Prov. _____
Indirizzo di domicilio: _____
Località: _____ Prov.:_____

INVESTITORE-CONTRAENTE
Cognome: _____
Nome: _____ Sesso:_____
Nato il: _____ a _____ Prov.:_____
Cod. Fiscale: _____
Documento: _____ n._____
Rilasciato il: _____ in _____
S.A.E.: _____
AT.ECO.: _____
Indirizzo di Residenza anagrafica: _____ C.A.P._____
Località: _____ Prov.:_____
Indirizzo di domicilio: _____
Indirizzo di Recapito Postale: _____

Firme a pag. 5-6-7-8

(barrare la casella interessata) ☐ Copia per il cliente ☐Copia per la Compagnia ☐Copia per la Banca

BIM Vita S.p.A.

Sede Legale: via Antonio Gramsci, 7 - 10121 Torino - bim.vita@pec.unipol.it - tel. +39 011 0828.1 - fax +39 011 0828.800
Sede Amministrativa: via Carlo Marenco, 25 - 10126 Torino - fax +39 011 6658 839
Capitale sociale i.v. Euro 11.500.000 - Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino, C. F. e P. IVA 06065030014
Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni Vita e di Capitalizzazione con decreto ministeriale n. 19573 del 14/06/93
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 1.00109 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

www.bimvita.it

Polizza N._____

RAPPRESENTANTE LEGALE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Cognome _____
Nome _____ Sesso: _____
Nato il __/__/_____ a _____
Cod. fiscale _____
Tipo delega _____
Documento _____ n. _____
Rilasciato il __/__/_____ in _____
Indirizzo di Residenza anagrafica:_____ C.A.P.: _____
Località: _____ Prov: _____
Indirizzo di domicilio: _____

BENEFICIARI CASO MORTE : _____

BIM Vita S.p.A.

Sede Legale: via Antonio Gramsci, 7 - 10121 Torino - bim.vita@pec.unipol.it - tel. +39 011 0828.1 - fax +39 011 0828.800
Sede Amministrativa: via Carlo Marenco, 25 - 10126 Torino - fax +39 011 6658 839
Capitale sociale i.v. Euro 11.500.000 - Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino, C. F. e P. IVA 06065030014
Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni Vita e di Capitalizzazione con decreto ministeriale n. 19573 del 14/06/93
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 1.00109 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

www.bimvita.it

TARIFFA 859
FREEFUNDS BASE SELECTION DI BIM VITA

DURATA DEL CONTRATTO
Data di decorrenza: _____
Durata: Vita Intera

PREMIO
Premio unico versato: Eur _____ (comprensivo dell'importo pari a Eur ____ di cui alle spese di emissione indicate all'Articolo 6, paragrafo 6.1 delle Condizioni Contrattuali).
Premi integrativi: secondo Condizioni Contrattuali

CAPITALE INVESTITO
Capitale Investito relativo al premio unico versato: EUR _____.

OICR Selezionati e Classe

- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____
- _____ _____ EUR _____

PRESTAZIONI
Secondo Condizioni Contrattuali

FAC-SIMILE

(barrare la casella interessata) ☐ Copia per il cliente ☐Copia per la Compagnia ☐Copia per la Banca

Polizza N._____

PAGAMENTO DEL PREMIO

L'Investitore-contraente dovrà versare il premio alla Società tramite il competente Soggetto distributore, mediante disposizione di pagamento a favore della Società, con addebito sul conto corrente intestato/cointestato all'Investitore-contraente ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto. La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio e la data di versamento del premio coincide con la data del relativo accredito a favore della Società.

E' comunque fatto divieto ai Soggetti distributori di ricevere denaro contante a titolo di pagamento dei premi.

RECESSO

L'Investitore-contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, **mediante comunicazione scritta, debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo ed effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Gramsci 7, 10121 – Torino (TO) – Italia.**
Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione scritta effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore o di pervenimento alla Società della raccomandata.
Entro 20 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società rimborsa all'Investitore-contraente un importo pari al controvalore delle quote/azioni, maggiorato di 100 euro di cui all'importo dovuto in aggiunta al premio unico a titolo di spese di emissione indicate all'Articolo 6, paragrafo 6.1 delle Condizioni Contrattuali. Detto controvalore è dato dalla somma degli importi che si ottengono moltiplicando il numero di quote/azioni di ciascuno degli OICR, che risultano assegnate al contratto ai sensi dell' Articolo 7 delle Condizioni Contrattuali, per il relativo valore unitario di cui all'Articolo 10, paragrafo 10.1, punto 10.1.3 delle Condizioni Contrattuali. Qualora, alla data di riferimento di cui all'Articolo 10, paragrafo 10.1, punto 10.1.3 delle Condizioni Contrattuali, risultino premi corrisposti (premio unico versato e/o premi integrativi) a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote/azioni, unitamente all'anzidetto controvalore delle quote/azioni verrà rimborsato all'Investitore-contraente l'importo corrispondente ai predetti premi. **La Società ha tuttavia il diritto di trattenere, a titolo di rimborso per le spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto, l'onere in cifra fissa pari a EUR 250,00.**

Si precisa che la Società, prima della sottoscrizione della Scheda Contrattuale, ha l'obbligo di consegna della Scheda Sintetica (Informazioni Generali e Informazioni Specifiche) e delle Condizioni Contrattuali all'Investitore-contraente, nonché, su richiesta di quest'ultimo, delle Parti I, II e III del Prospetto d'Offerta e del Regolamento degli OICR cui sono direttamente collegate le prestazioni del contratto.

FAC-SIMILE

BIM Vita S.p.A.

Sede Legale: via Antonio Gramsci, 7 - 10121 Torino - bim.vita@pec.unipol.it - tel. +39 011 0828.1 - fax +39 011 0828.800
Sede Amministrativa: via Carlo Marenco, 25 - 10126 Torino - fax +39 011 6658 839
Capitale sociale i.v. Euro 11.500.000 - Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino, C. F. e P. IVA 06065030014
Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni Vita e di Capitalizzazione con decreto ministeriale n. 19573 del 14/06/93
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 1.00109 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

www.bimvita.it

Scheda Contrattuale

Polizza N._____

DICHIARAZIONI DELL'ASSICURATO E DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

La Società presta le garanzie indicate nella Scheda Contrattuale alle condizioni della forma assicurativa tariffa 859
FREEFUNDS BASE SELECTION DI BIM VITA
riportate nella Scheda Sintetica (Informazioni Generali e Informazioni Specifiche) del Prospetto d'Offerta e nelle Condizioni Contrattuali, condizioni tutte che l'Investitore-contraente dichiara di aver ricevuto e ben conoscere.
* L'Assicurato esprime il proprio consenso alla stipulazione dell'assicurazione ai sensi dell'Art. 1919 – secondo comma – del Codice Civile.
L'Investitore-contraente dichiara:
* di aver ricevuto, dietro richiesta, le Parti I, II e III DEL PROSPETTO D'OFFERTA ed il Regolamento degli OICR cui sono direttamente collegate le prestazioni del contratto.
* di aver ricevuto la presente Scheda Contrattuale composta da 8 pagine e che la stessa non contiene cancellature e/o rettifiche.
*** Il sottoscritto Investitore-contraente dichiara inoltre di aver ricevuto dal Soggetto distributore, prima della sottoscrizione del contratto, la Scheda Sintetica (Informazioni Generali e Informazioni Specifiche) del Prospetto d'Offerta Mod.n. _____ ed. _____ e le Condizioni Contrattuali di cui al Mod.n. _____ ed. _____ relative a**
FREEFUNDS BASE SELECTION DI BIM VITA
cod. prod. _____ oggetto della presente Scheda Contrattuale, di aver preso visione dell'intera documentazione in esse contenuta e di accettarla integralmente.

L'INVESTITORE – CONTRAENTE (ovvero il suo Rappresentante legale)

_____

L'ASSICURATO (se diverso dall'Investitore – contraente)
(ovvero il suo Rappresentante legale)

_____

FAC-SIMILE

(barrare la casella interessata) ☐ Copia per il cliente ☐Copia per la Compagnia ☐Copia per la Banca

BIM Vita S.p.A.

Sede Legale: via Antonio Gramsci, 7 - 10121 Torino - bim.vita@pec.unipol.it - tel. +39 011 0828.1 - fax +39 011 0828.800
Sede Amministrativa: via Carlo Marenco, 25 - 10126 Torino - fax +39 011 6658 839
Capitale sociale i.v. Euro 11.500.000 - Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino, C. F. e P. IVA 06065030014
Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni Vita e di Capitalizzazione con decreto ministeriale n. 19573 del 14/06/93
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 1.00109 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

www.bimvita.it

Scheda Contrattuale

Polizza N._____

Ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 del c. c. il sottoscritto Investitore-contraente dichiara di approvare espressamente le disposizioni dei seguenti articoli delle Condizioni Contrattuali:
Art. 2 – Premio: indicazione del/degli OICR selezionato/i e della relativa ripartizione del capitale investito fornita al competente Soggetto distributore mediante disposizione telefonica registrata; Art. 7 - Quote/azioni assegnate al contratto; Art. 8 Trasferimenti ad altro OICR (switch): richiesta di trasferimento effettuata mediante disposizione telefonica registrata; Art. 10 – Valore unitario delle quote/azioni e operazioni in divisa diversa dall'euro.

L'INVESTITORE – CONTRAENTE (ovvero il suo Rappresentante legale)

_____

(barrare la casella interessata) ☐ Copia per il cliente ☐Copia per la Compagnia ☐Copia per la Banca

BIM Vita S.p.A.

Sede Legale: via Antonio Gramsci, 7 - 10121 Torino - bim.vita@pec.unipol.it - tel. +39 011 0828.1 - fax +39 011 0828.800
Sede Amministrativa: via Carlo Marenco, 25 - 10126 Torino - fax +39 011 6658 839
Capitale sociale i.v. Euro 11.500.000 - Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino, C. F. e P. IVA 06065030014
Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni Vita e di Capitalizzazione con decreto ministeriale n. 19573 del 14/06/93
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 1.00109 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

www.bimvita.it

Polizza N._____

CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Il/I sottoscritto/i dichiara/no di aver ricevuto l'informativa privacy di cui all'art. 13 del D.Lgs. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali), anche in nome e per conto degli altri interessati indicati nel contratto, di impegnarsi a consegnarne loro una copia e di acconsentire, ai sensi degli articoli 23 e 26 del D. Lgs 196/03, al trattamento dei propri dati personali (comuni ed eventualmente sensibili) da parte del Titolare e degli altri soggetti indicati nell'informativa, nei limiti e per le finalità indicate nell'informativa.

***

Ai sensi dell'art. 23 del D. Lgs. 30/6/2003 n. 196 e dell'art. 15 del Regolamento ISVAP n. 34 del 19/3/2010 ***acconsento*** *al trattamento, da parte del Titolare, dei dati personali comuni che mi riguardano per finalità di informazione e promozione commerciale o di vendita a distanza di prodotti e servizi propri e delle Società del Gruppo Unipol (*), nonché di ricerche di mercato, anche mediante l'impiego di tecniche di comunicazione a distanza quali posta, telefono, sistemi automatici di chiamata, posta elettronica, telefax, messaggi di tipo Mms o Sms o altri strumenti elettronici.*

☐ SI ☐ NO

Rimane fermo che il consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.

(*) società controllanti, controllate e collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.

L'INVESTITORE – CONTRAENTE (ovvero il suo Rappresentante legale)

_____

L'ASSICURATO (se diverso dall'Investitore – contraente)
(ovvero il suo Rappresentante legale)

_____

BIM Vita S.p.A.

Sede Legale: via Antonio Gramsci, 7 - 10121 Torino - bim.vita@pec.unipol.it - tel. +39 011 0828.1 - fax +39 011 0828.800
Sede Amministrativa: via Carlo Marenco, 25 - 10126 Torino - fax +39 011 6658 839
Capitale sociale i.v. Euro 11.500.000 - Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino, C. F. e P. IVA 06065030014
Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni Vita e di Capitalizzazione con decreto ministeriale n. 19573 del 14/06/93
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 1.00109 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

www.bimvita.it

Scheda Contrattuale

Polizza N. _____

Il presente contratto è stato emesso in triplice copia e concluso in _____ il__/__/____ con le firme dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato.

L'INVESTITORE-CONTRAENTE (ovvero il suo Rappresentante legale)

_____

L'ASSICURATO(se diverso dall'Investitore – contraente)
(ovvero il suo Rappresentante legale)

_____

BIM VITA S.p.A
FIRMA

_____

AUTORIZZAZIONE DI ADDEBITO E PERFEZIONAMENTO.
Il sottoscritto autorizza la BANCA_____(Cod. ABI_____), a provvedere al pagamento del premio unico a favore di BIM VITA S.P.A., addebitando il conto corrente cod.IBAN_____ intestato/cointestato a _____ aperto presso la dipendenza di _____ (cod CAB _____) senza necessità per la Banca di inviare la contabile di addebito. Il pagamento del premio, secondo le predette modalità, è condizione essenziale per l'entrata in vigore dell'assicurazione.

BANCA _____

IL CORRENTISTA INVESTITORE-CONTRAENTE (ovvero il suo Rappresentante legale)
_____

(L'incaricato)
_____

Il sottoscritto incaricato certifica le firme dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato sopra apposte.

BANCA _____

(L'incaricato)
_____

FAC-SIMILE

(barrare la casella interessata) ☐ Copia per il cliente ☐Copia per la Compagnia ☐Copia per la Banca

APPENDICE

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in Consob del Glossario: 10/05/2016.

Data di validità del Glossario: dal 11/05/2016.

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

Bottom – up: Tecnica di selezione dei titoli azionari che predilige titoli che siano intrinsecamente buoni, senza riguardo alle condizioni generali dell'economia.

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

Capitale maturato: Capitale che l'assicurato ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.

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

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

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

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

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

Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee): Allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di assicurazione.

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

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

Comunicazione telefonica registrata: comunicazione mediante la quale il competente Soggetto distributore conferma all'Investitore-contraente, a mezzo conversazione telefonica registrata e acquisita su nastro magnetico o altro supporto equivalente, la data (c.d. *data di riferimento*) apposta sulla richiesta con cui il competente Soggetto distributore inoltra in forma scritta alla Società la richiesta di trasferimento ad altro/altri OICR (Switch) ricevuta dall'Investitore-contraente mediante *disposizione telefonica registrata*.

Conversione (c.d. Switch): Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei fondi interni/OICR/linee sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri fondi interni/OICR/linee.

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

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

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

Disposizione telefonica registrata: atto dispositivo mediante il quale l'Investitore-contraente inoltra al competente Soggetto distributore, a mezzo conversazione telefonica registrata e acquisita su nastro magnetico o altro supporto equivalente, la richiesta di trasferimento ad altro/altri OICR (Switch).

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

Gestione a benchmark di tipo attivo: Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera è finalizzata a creare "valore aggiunto". Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra: "contenuto", "significativo", e "rilevante".

Gestione a benchmark di tipo passivo: Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.

Grado di rischio: Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".

IVASS o ISVAP: è l'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni che svolge funzioni di vigilanza nel settore assicurativo sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo. A far data dal 1° gennaio 2013 l'IVASS è succeduto in tutti i poteri, competenze e funzioni di vigilanza precedentemente affidate all'ISVAP.

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

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

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

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

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

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked: Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in quote/azioni di fondi interni/OICR – che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

Proposta d'investimento finanziario: Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'Investitore-contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. Laddove un'attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio-rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente proposta d'investimento finanziario.

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

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

Rating: Indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari (attività finanziarie). Esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità e i tempi previsti. Viene assegnato sulla base di una classificazione adottata da agenzie specializzate e costituisce un'informazione essenziale per valutare il rischio di controparte.

Scala di rating per titoli a medio e lungo termine

Standard & Poor's	Moody's	Fitch	**Descrizione**
Investment grade (Categoria : Investimento)			
AAA	Aaa	AAA	Capacità di pagare gli interessi e rimborsare il capitale estremamente elevata.
AA+	Aa1	AA+	Capacità molto alta di onorare il pagamento degli interessi e del capitale.
AA	Aa2	AA	
AA-	Aa3	AA-	
A+	A1	A+	Elevata capacità di rimborso del debito, ma influenzabile da eventuali cambiamenti della situazione economica e finanziaria.
A	A2	A	
A-	A3	A-	
BBB+	Baa1	BBB+	Adeguata capacità di rimborso del debito, con più alta probabilità di indebolimento in presenza di condizioni economiche e finanziarie sfavorevoli.
BBB	Baa2	BBB	
BBB-	Baa3	BBB-	
Speculative grade (Categoria : Speculativa)			
BB+	Ba1	BB+	Insoddisfacente garanzia di pagamento degli interessi e del capitale. Nel breve periodo non esiste pericolo di insolvenza, la quale tuttavia dipende da eventuali mutamenti a livello economico e finanziario. I titoli hanno caratteristiche leggermente speculative.
BB	Ba2	BB	
BB-	Ba3	BB-	
B+	B1	B+	Investimento non sicuro, poche garanzie di pagamento degli interessi e del capitale. Condizioni economiche e finanziarie avverse potrebbero quasi
B	B2	B	

B-	B3	B-	annullare la capacità di rimborso.
CCC	Caa	CCC	Alto grado di speculazione, forte possibilità di insolvenza. Scarsissima possibilità di pagamento degli interessi e di rimborso del capitale.
CC	Ca	CC	
C	C	C	
D		D	Titoli in stato di insolvenza.

Recesso: Diritto dell'Investitore-contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Rendimento: Risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.

Revoca della proposta: Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

Rilevanza degli investimenti: termini di rilevanza (vedi tabella seguente) indicativi delle strategie gestionali del fondo interno/OICR, posti i limiti definiti nel Regolamento di gestione.

Definizione	**Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del Fondo**
Principale	Oltre 70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	Minore del 10%

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

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

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

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

Stock picking: La strategia tramite la quale si selezionano le azioni di una società piuttosto che di un'altra nell'ambito di uno stesso settore, in funzione dei dati di bilancio delle singole società, nonché le prospettive del settore nel quale operano tali aziende e quali prospettive di crescita attesa degli utili.

Tipologia di gestione del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera: La tipologia di gestione del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a benchmark" e "a obiettivo di rendimento/protetta". La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata per fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a benchmark" per i fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione "a obiettivo di rendimento/protetta" per i fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

Top-Down: Metodo di analisi finanziaria in cui le migliori opportunità di investimento vengono individuate analizzando prima la situazione macroeconomica dei vari paesi, poi per esempio quella dei vari settori industriali e infine quella delle singole società, in un processo di selezione progressiva.

Total Expense Ratio (TER): Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

Tracking Error: E' una misura di rischio relativo. Serve per calcolare una misura di scostamento tra i rendimenti del fondo e quelli del suo benchmark.

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

Valore della quota/azione (c.d. uNAV): Il valore unitario della quota/azione di un fondo interno/OICR, anche definito unit Net Asset Value (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno/OICR (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

Value at risk (VaR): indicatore sintetico del rischio. Dato un orizzonte temporale (ad esempio 1 mese, 3 mesi o 1 anno) tale indicatore fornisce informazioni sul rischio associato ad uno strumento finanziario (fondo d'investimento, portafoglio di titoli) indicando la perdita potenziale in un certo orizzonte temporale, con un certo livello di confidenza cui si può andare incontro esprimendolo in termini percentuali rispetto al capitale investito (es. una misura del VaR dell'1% in un orizzonte temporale di un mese e a livello di confidenza del 99% indica che in un mese la probabilità di avere perdite inferiori all'1% è pari al 99%)

Volatilità: Grado di variabilità del valore del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto in un dato periodo.