**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: 04/11/2016.

Data di validità della Parte I: dal 07/11/2016.

## *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.<br>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. | |

**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 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.

4. RECLAMI

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

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) dell'Investitore-contraente.
I reclami saranno gestiti da UnipolSai Assicurazioni S.p.A. – Reclami e Assistenza Specialistica Clienti.
I reclami relativi al comportamento degli intermediari iscritti alla sezione B (Broker) e D (Banche, Intermediari Finanziari ex art. 107 del TUB, SIM e Poste Italiane – Divisione servizi di banco posta) del Registro Unico Intermediari, devono essere inoltrati per iscritto direttamente alla sede dell'Intermediario e saranno da esso gestiti dando riscontro al reclamante entro il termine massimo di 45 giorni.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 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:

- 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;
- procedura dinanzi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) istituito presso la CONSOB ai sensi della Delibera n. 19602/2016 e del Regolamento di attuazione dell'articolo 2, commi 5-bis e 5-ter, del decreto legislativo 8 ottobre 2007, n.179 per la risoluzione extragiudiziale delle controversie limitatamente all'offerta in sottoscrizione e al collocamento di prodotti finanziari di cui all'articolo 1, comma 1, lettera w-bis del TUF emessi dalla Società. L'ACF conosce delle controversie (di importo non superiore a 500.000,000 euro) tra investitori e intermediari (Società o soggetti abilitati all'intermediazione assicurativa di cui all'articolo 83 del Regolamento Consob n. 16190 del 29 ottobre 2007, a seconda del caso che ricorre), relative alla violazione degli obblighi di diligenza, correttezza, informazione e trasparenza nell'esercizio delle attività disciplinate nella parte II del TUF. Il ricorso può essere proposto, nei tempi e con le modalità previste dal Regolamento Consob istitutivo dell'Arbitro, personalmente o per il tramite di un'associazione rappresentativa degli interessi dei consumatori ovvero di un procuratore. Il diritto di ricorrere all'ACF è irrinunciabile e sempre esercitabile, anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organismi di risoluzione extragiudiziale contenute nel contratto.

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 "FREEFINANCE DI BIM VITA", Codice prodotto A827.10210 – 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 827) -, di seguito "FREEFINANCE 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 15.000,00 euro**. 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 , da corrispondere in unica soluzione, d'importo **non inferiore a 5.000,00 euro ciascuno.**

Ciascun premio corrisposto determina il relativo capitale investito, il cui ammontare 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 |
|---|---|
| **Azionari altri settori 08** Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite da titoli azionari emessi da società operanti in diversi settori economici (ad es. industria, | DWS GLOBAL AGRIBUSINESS FC |
| | FIDELITY GLB FINANCL SERVS "Y"(EUR) ACC |
| | FIDELITY GLOBAL TELECOMMUNICATIONS "Y" |
| | LO FUNDS GOLDEN AGE "I" ACC |
| | PF(LUX) – AGRICULTURE |
| | PICTET FUNDS – HEALTH |
| | PF (LUX) – SECURITY R |

| | |
|---|---|
| finanza, ecc.) | SCHRODER ISF GLB CLIM CHANGE EQ "C"(EUR) |
| | MSS ASIAN PROPERTY "Z" ACC - USD |
| | CANDRIAM EQS L BIOTECHNOLOGY "C" ACC |
| | JULIUS BAER MULTISTOCK LUXURY BRANDS - EUR C |
| | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN TECHNOLOGY FUND |
| | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND |
| | PICTET-HIGH DIVIDEND SELECTION-I EUR |
| | SCHRODER INTERNATIONAL GLOBAL PROPERTY SECURITIES-C EUR AC |
| | DEUTSCHE INVEST I GLOBAL INFRASTRUCTURE |
| | FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "Y" |
| | SYMPHONIA LUX SICAV – ELECTRIC VEHICLES REVOLUTION |
| | |
| **Azionari energia/materie prime 07**<br>Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite da titoli azionari emessi da società operanti nel settore dell'energia o delle materie prime | BGF WORLD MINING "D2" (EUR) |
| | CARMIGNAC COMMODITIES |
| | JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES A (acc) - EUR |
| | PF (LUX) - CLEAN ENERGY |
| | AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL GOLD MINES MU ACC |
| | PF (LUX) WATER |
| | LO FUNDS - WORLD GOLD EXPERTISE EUR FUND |
| | BLACKROCK GLOBAL - WORLD GOLD – EUR D2 |
| | BLACKROCK GLOBAL FUND- WORLD ENERGY "D2" EUR HEDGED |
| | |
| **Azionari Europa 12**<br>Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite da titoli azionari emessi da società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente in Europa | CARMIGNAC EURO-PATRIMOINE |
| | FIDELITY EUROPEAN GROWTH "Y" |
| | FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN "I" (EUR) |
| | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - FRANKLIN EUROPEAN GROWTH - EUR I ACC |
| | M&G EUROPEAN STRATEGIC VALUE-EUR C ACC |
| | LO FUNDS – EUROPE HIGH CONVICTION |
| | OYSTER EUROPEAN OPPORTUNITIES |
| | ANIMA HIGH POTENTIAL EUROPE |
| | PARVEST EQUITY BEST SELECT EUROPE "I" (EUR) |
| | SYMPHONIA LUX SICAV – AZIONARIO BEST SELECTION |
| | DNCA INVEST SOUTH EUROPEAN OPPORTUNITIES I EUR |
| | COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES |
| | MANDARINE UNIQUE SMALL&MID CAPS EUROPE |
| | SYMPHONIA AZIONARIO EURO CLASSE I |
| | |
| **Azionari globali 11**<br>Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite da titoli azionari relativi ad indici azionari internazionali globali | CARMIGNAC INVESTISSEMENT |
| | PF (LUX)-GLOBAL MEGATREND SELECTION |
| | BNY MELLON GLOBAL - LONG TERM GLOBAL EQUITY - EUR C |
| | M&G GLOBAL BASICS FUND-EUR-C-ACC |
| | BLACKROCK GLOBAL DYNAMIC EQUITY-USD D2 |
| | M&G GLOBAL DIVIDEND |

| | |
|---|---|
| oppure con emittente/emittenti appartenenti a diverse aree geografiche. | NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY EURO Hedged |
| | SYMPHONIA LUX SICAV – AZIONARIO TREND LUNGO PERIODO |
| | MORGAN STANLEY INVF GLOBAL QUALITY FUND ZH EUR ACC |
| | MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL OPPORTUNITY |
| | MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS "Z" ACC |
| | MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS ZH (EUR) |
| | CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE FUND (LUX) "ZH" EUR |
| | H2O MULTIEQUITIES "I" EUR |
| | |
| **Azionari Nord America 11**<br>Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite da titoli azionari emessi da società appartenenti all'area del Nord America | FRANKLIN US EQUITY "I" |
| | PERKINS US STRATEGIC VALUE "I" ACC |
| | BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US FLEXIBLE EQUITY - USD D2 |
| | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND |
| | SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US SMALL&MID CAP EQUITY - USD C |
| | LEGG MASON CLEARBRIDGE US AGGRESSIVE GROWTH FUND PR EUR ACC |
| | ALLIANCEBERNSTEIN-SELECT ABSOLUTE ALPHA - I EUR H |
| | JPM FUNDS US SELECT EQUITY PLUS A ACC |
| | SYMPHONIA AZIONARIO USA CLASSE I |
| | CAPITAL GROUP INVESTMENT COMP OF AMERICA (LUX) "ZH" EUR |
| | |
| **Azionari paese 07**<br>Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite da titoli azionari emessi da società appartenenti ad un dato paese o ad un gruppo ristretto di paesi | AGRESSOR |
| | FIDELITY KOREA "Y" |
| | FRANKLIN JAPAN FUND |
| | LEMANIK ITALY "I" |
| | ODDO AVENIR |
| | SCHRODER ISF ITALIAN EQUITY "C |
| | VONTOBEL FUND-SWISS MID & SMALL CAP EQUITY |
| | HENDERSON HORIZON - JAPANESE SMALLER COMPANIES - USD I2 |
| | SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY "C" EUR |
| | NORDEN |
| | FIDELITY AUSTRALIA "Y" |
| | SYMPHONIA ASIA FLESSIBILE CLASSE I |
| | SYMPHONIA AZIONARIO SMALL CAP ITALIA CLASSE I |
| | SYMPHONIA SELEZIONE ITALIA CLASSE I |
| | |
| **Azionari paesi emergenti 10**<br>Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite da titoli azionari emessi da società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente nei paesi in via di sviluppo | CARMIGNAC EMERGENTS |
| | CARMIGNAC EMERGING DISCOVERY |
| | DWS RUSSIA |
| | FIDELITY CHINA FOCUS "Y" |
| | FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "A" (EUR) |
| | FIDELITY EMERGING MARKETS "Y" |
| | FIDELITY INDIA FOCUS "Y" (USD) |
| | FIDELITY LATIN AMERICA "Y" |

| | |
|---|---|
| | FIDELITY ASIA FOCUS |
| | FRANKLIN INDIA "I" (EUR) |
| | PF (LUX) - RUSSIAN EQUITIES |
| | SCHRODER ISF EMERGING ASIA "C" |
| | SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "C" |
| | SCHRODER ISF LATIN AMERICAN "C" (EUR) |
| | TEMPLETON ASIAN GROWTH "I" (EUR) |
| | TEMPLETON EMERGING MARKETS "I" |
| | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - TEMPLETON FRONTIER MARKETS - EUR IA |
| | FIDELITY - EMERGING ASIA - USD Y |
| | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON CHINA FUND |
| | BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING EUROPE FUND |
| | FIDELITY CHINA CONSUMER "Y" USD ACC |
| | JPMORGAN FUNDS - AFRICA EQUITY FUND |
| | TEMPLETON AFRICA FUND EUR-H1 |
| | PARVEST EQUITY RUSSIA CLASSIC |
| | |
| **Bilanciati 08**<br>Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite da titoli azionari per una quota variabile tra il 30% e il 70% e titoli obbligazionari per la parte residuale | BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL ALLOCATION FUND |
| | INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C" EUR ACC |
| | RAIFFEISEN GLOBAL ALLOCATION STRATEGIES PLUS I |
| | BANTLEON OPPORTUNITIES L |
| | DNCA INVEST EUROSE "I" |
| | ODDO PROACTIF EUROPE CI - EUR |
| | NORDEA-1 STABLE RETURN FUND BI EUR |
| | SEB ASSET SELECTION FUND C EUR |
| | SYMPHONIA LUX SICAV COMBINED DIVIDENDS ACC |
| | SYMPHONIA PATRIMONIO ATTIVO CLASSE I |
| | |
| **Bilanciati obbligazionari 05**<br>Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite da titoli azionari per una quota variabile tra il 30% e il 50% e titoli obbligazionari per la parte residuale | CARMIGNAC PATRIMOINE |
| | ECHIQUIER PATRIMOINE |
| | ETHNA – AKTIV E-T |
| | SYMPHONIA PATRIMONIO REDDITO CLASSE I |
| | H2O MODERATO "I" |
| | |
| **Convertibili 03**<br>Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite principalmente da titoli convertibili, denominati in diverse valute, di emittenti corporate e in via residuale da azioni e titoli obbligazionari | LO FUNDS - CONVERTIBLE BOND "I" |
| | SCHRODER-ASIAN CONVERTIBLE BOND-C EUR AH |
| | |

| | |
|---|---|
| **Flessibili 11**<br>Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite da titoli azionari per una quota variabile tra lo 0% e il 100% e titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario per la parte residuale | CAPITAL AT WORK UMBRELLA FUND INFLATION AT WORK |
| | JPMORGAN GLOBAL –MACRO OPPORTUNITIES |
| | JPM INCOME OPPORTUNITY A (acc) - EUR (HEDGED) |
| | AMUNDI - VOLATILY EURO EQUITIES - EUR MC |
| | MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS DIVERSIFIED ALPHA PLUS FUND |
| | BLACKROCK-GLOBAL ALLOCATION HED-EUR D2 |
| | DNCA INVEST - EVOLUTIF-I |
| | LA FRANÇAISE ALLOCATION R |
| | FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I EUR-H1 |
| | EURIZON EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z" |
| | LO FUNDS - ALL ROADS MULTI-ASSET (EUR) I A |
| | SYMPHONIA FORTISSIMO CLASSE I |
| | SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO ALTO POTENZIALE CLASSE I |
| | NORDEA-1 MULTI ASSET FUND BI EUR |
| | NORDEA-1 ALPHA 15 BI EUR |
| | PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I" EUR |
| | CAPITAL GROUP EMERGING MARKETS TOTAL OPPORTUNITIES "ZH" EUR |
| | |
| **Liquidità altre valute 02**<br>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 1 anno | JB MM SWISS FRANC CHF |
| | JB MM DOLLAR USD |
| | HSBC GIF RMB FIXED INCOME "IC" USD |
| | |
| **Liquidità area euro 06**<br>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 |
| | CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC |
| | |
| **Obbligazionari misti internazionali 11**<br>Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione BIM VITA sono costituite principalmente da titoli obbligazionari, denominati in diverse valute ed in via contenuta da una componente azionaria e di liquidità | JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS |
| | PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND |
| | PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND |
| | M&G OPTIMAL INCOME-C-EURO-A |
| | M&G GLOBAL MACRO BOND |
| | JPM GLOBAL INCOME "A" (EUR) |
| | SYMPHONIA LUX SICAV – SMART GLOBAL BOND |
| | OYSTER MULTI-ASSET INFLATION SHIELD R USD |
| | LOOMIS SAYLES MLTSCT INCOME I/A USD |
| | BLACKROCK STRATEGIC FUND FIXED INCOME STRATEGIES D2 EUR |
| | LEGG MASON BRANDYWINE GLOBAL FIXED INCOME EUR ACC |
| | PARVEST BOND USD CLASSIC |
| | FIDELITY FUNDS CHINA RMB BOND Y-ACC-USD |

| | |
|---|---|
| | NORDEA-1 FLEXIBLE FIXED INCOME FUND BI EUR |
| | |
| **Obbligazionari puri euro corporate 06**<br>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 | LO FUNDS EURO RESPONSIBLE CORPORATE FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC |
| | SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND |
| | CARMIGNAC SECURITE |
| | 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' EUROPENNES C |
| | ODDO OPTIMAL INCOME CI-EUR |
| | SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO CORPORATE CLASSE I |
| | |
| **Obbligazionari puri euro medio lungo termine 05**<br>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 |
| | BLACKROCK GLOBAL FUND – EURO BOND FUND D2 |
| | |
| **Obbligazionari puri internazionali corporate 10**<br>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 | PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND EUR (HEDGED) |
| | 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 |
| | EPSILON EMERGING BOND TOTAL RETURN "I" ACC |
| | CGS FMS GLOBAL EVOLUTION FRONTIER MARKETS "R-CL" (EUR) |
| | |
| **Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine 02**<br>Le attività finanziarie sottostanti detta Combinazione | JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND - EUR C |
| | LO FUNDS EMERGING LOCAL CURRENCY BOND FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC |

| | |
|---|---|
| BIM VITA sono caratterizzati da un investimento principale in strumenti finanziari con emittenti sovrani o istituzioni sovranazionali promosse da enti sovrani | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND |
| | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND |

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 "FREEFINANCE 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 versato 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: Azionari altri settori 08**

| Denominazione OICR | **DWS GLOBAL AGRIBUSINESS FC** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0264452722 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | DWS Investment SA |
| | sede legale del gestore | 2 Boulevard Konrad Adenauer - 115 Luxemburg |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburgo |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Deutsche Investment Management Americas Inc. |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | 345 Park Avenue New York NY 10154 - USA |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Statunitense |
| e) | Finalità | Investimento di lungo periodo. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World (RI). |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR DWS GLOBAL AGRIBUSINESS FC, 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 DWS GLOBAL AGRIBUSINESS FC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br>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 DWS GLOBAL AGRIBUSINESS FC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe in Azioni di Società a livello globale in tutti i mercati.<br>La Valuta di denominazione è USD (dollari statunitensi). |

| | | |
|---|---|---|
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | L'OICR investe a livello globale in tutti i mercati |
| g.3) | Categorie di emittenti | Societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'investimento in azioni della Società comporta dei rischi. I rischi possono comprendere o essere connessi, ad esempio, a rischi dei mercati azionari e obbligazionari, rischi di variazione dei tassi, rischi di credito, rischi d'insolvenza, rischi di liquidità e rischi dei contraenti, nonché rischi dei tassi di cambio, di volatilità o politici. Ognuno di questi può presentarsi anche con altri rischi. Qui di seguito si riporta una breve descrizione di alcuni di questi rischi. I potenziali investitori dovrebbero aver maturato una certa esperienza di investimento negli strumenti finanziari previsti dalla politica d'investimento. Gli investitori dovrebbero inoltre essere a conoscenza dei rischi connessi a investimenti in azioni e decidere il proprio investimento solo dopo essersi ampiamente consultati con i propri consulenti legali, fiscali e finanziari, con la propria società di revisione o con altri esperti circa: l'opportunità di effettuare investimenti nelle azioni in considerazione della propria situazione personale finanziaria e fiscale nonché di altre circostanze e la politica d'investimento del rispettivo OICR.<br>Si deve considerare che gli investimenti fatti dall'OICR presentano anche rischi aggiuntivi rispetto alla possibilità di rialzo dei corsi. Le azioni dell'OICR sono titoli il cui valore viene definito sulla base delle oscillazioni del prezzo dei valori patrimoniali presenti nell'OICR. Di conseguenza, il valore delle azioni può aumentare o diminuire rispetto al prezzo d'acquisto.Non è pertanto possibile garantire il raggiungimento degli obiettivi definiti nella politica d'investimento. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR potrà utilizzare derivati di ogni tipo i cui sottostanti siano costituiti da beni patrimoniali acquistati per l'OICR o da indici finanziari riconosciuti, tassi d'interesse, tassi di cambio o valute, di cui fanno parte in particolare opzioni, contratti futures e swap, nonché combinazioni degli stessi. I derivati possono essere utilizzati non solo con finalità di copertura, ma anche far parte della politica d'investimento. I derivati verranno negoziati nell'ambito dei limiti d'investimento ai fini di un'efficiente gestione del patrimonio dell'OICR e della gestione delle scadenze e dei rischi degli investimenti. |
| h) | Tecnica di gestione | Gestione a "benchmark" di tipo "attivo". |
| i) | Tecniche di gestione dei rischi | Nell'ambito del rispettivo OICR viene impiegato un processo di gestione de rischi che consente alla Società di Gestione di monitorare e misurare in qualsias momento il rischio connesso alle posizioni d'investimento rispetto al profilo d rischio complessivo del portafoglio d'investimento. Viene applicata una procedura che consente una valutazione precisa e indipendente del valore de derivati OTC. La Società di Gestione monitora i comparti in conformità alle disposizioni contenute nella circolare della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") 07/308 del 2 agosto 2007 secondo i requisit previsti dall'approccio complesso, garantendo per l'OICR che il rischio generale correlato agli strumenti finanziari derivati non ecceda il 100% del patrimonio netto dell'OICR e quindi che il rischio correlato al singolo OICR non super durevolmente il 200% del patrimonio netto dell'OICR. |
| 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 MSCI World (RI). L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International. L'indice è utilizzato nella versione comprensiva del reinvestimento dei dividendi espressa in dollari statunitensi e successivamente convertita in euro in base ai tassi di cambio del giorno.
Gli oltre 1,800 titoli dell'indice sono scelti in base alla capitalizzazione di mercato ed al flottante e sono in prevalenza large cap di 23 Paesi industrializzati. Base dell'indice: 31 dicembre 1969= 100. Viene pubblicato in dollari.
La quotazione è reperibile sul sito internet mscibarra.com e sugli information providers: Bloomberg, Reuters e DataStream.

| Denominazione OICR | **FIDELITY GLB FINANCL SERVS "Y"(EUR) ACC** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0346388704 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | FIDELITY FUNDS |
| | sede legale del gestore | Société d'Investissement à Capital Variable<br>Kansallis House,<br>Place de l'Etoile<br>L - 1021 Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI AC World Financials. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro). |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY GLB FINANCL SERVS "Y"(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 FIDELITY GLB FINANCL SERVS "Y"(EUR) ACC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 FIDELITY GLB FINANCL SERVS "Y"(EUR) ACC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà in via principale in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome dell'OICR e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Internazionale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti Corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio alto. Il valore dell'OICR viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, che presentano un elemento di rischio di cambio oltre alla volatilità di mercato dovuta alla concentrazione di investimenti in uno o più paesi. Tali comparti possono essere gestiti in modo più aggressivo di altri ed essere più volatili.<br>Chi investe in un OICR denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio.<br>L'investimento nell'OICR è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento dell'OICR possa essere raggiunto. Il valore dell'OICR varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.<br>In genere, per investimenti in titoli obbligazionari, il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente.<br>In genere, per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia.<br>La classificazione del rischio può cambiare, e normalmente cambia, col tempo e deve essere considerata solo come un'indicazione di rischio. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR puo' investire in strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti con regolamento in contanti negoziati su un Mercato autorizzato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che:<br>- 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 conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento;<br>- le controparti delle transazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a prudenziale supervisione ed appartengano alle categorie approvate dall'autorità di controllo lussemburghese;<br>- 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 dell'OICR; inoltre, l'esposizione al rischio di una controparte di un OICR in una transazione su derivati OTC non potrà superare il 10% del suo patrimonio netto quando la controparte sia un istituto di credito. L'OICR 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. L'OICR adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |
| h) | Tecnica di gestione | Processo di selezione titoli: 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.<br>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 MSCI AC World Financials.
Il MSCI ACWI ex Australia / Financials Index è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre, 1998.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **FIDELITY GLOBAL TELECOMMUNICATIONS "Y"** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0346389694 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | FIDELITY FUNDS |
| | sede legale del gestore | Société d'Investissement à Capital Variable<br>Kansallis House,<br>Place de l'Etoile<br>L - 1021 Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI AC World Telecom. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY GLOBAL TELECOMMUNICATIONS "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 GLOBAL TELECOMMUNICATIONS "Y"

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 FIDELITY GLOBAL TELECOMMUNICATIONS "Y"

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà in via principale in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome dell'OICR e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Internazionale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti Corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio alto. Il valore dell'OICR viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, molti dei quali possono presentare una maggiore volatilità a causa dell'esposizione ai tassi di cambio, o un rischio dovuto al fatto che gli investimenti riguardano società molto piccole o mercati emergenti, o un rischio derivante dal fatto che l'investimento viene fatto solo in determinati settori del mercato. Chi investe in un OICR denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio.<br>L'investimento nell'OICR è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento dell'OICR possa essere raggiunto. Il valore dell'OICR varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.<br>In genere, per investimenti in titoli obbligazionari, il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente.<br>In genere, per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia.<br>La classificazione del rischio può cambiare, e normalmente cambia, col tempo e deve essere considerata solo come un'indicazione di rischio. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR puo' investire in strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti con regolamento in contanti negoziati su un Mercato autorizzato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che:<br>- 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 conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento;<br>- le controparti delle transazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a prudenziale supervisione ed appartengano alle categorie approvate |

| | | |
|---|---|---|
| | | dall'autorità di controllo lussemburghese;<br>- 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 dell'OICR; inoltre, l'esposizione al rischio di una controparte di un OICR in una transazione su derivati OTC non potrà superare il 10% del suo patrimonio netto quando la controparte sia un istituto di credito. L'OICR 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. L'OICR adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |
| h) | Tecnica di gestione | Processo di selezione titoli: 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.<br>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 MSCI AC World Telecom.
L'indice legato al settore delle telecomunicazioni è calcolati da Morgan Stanley Capital Investment e fa riferimento a società senza restrizioni verso investitori esteri con ampia diversificazione geografica. Esso viene calcolato in dollari e considerando i coupon non reinvestiti.

| Denominazione OICR | **LO FUNDS GOLDEN AGE "I" ACC** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0209992170 |
| 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 investe in azioni emesse da società le cui prospettive di crescita sono considerevolmente sospinte dal tema dell'invecchiamento della popolazione,un megatrend che implica un continuo aumento della spesa sanitaria globale. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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: MSCI World ND USD. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LO FUNDS GOLDEN AGE "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 LO FUNDS GOLDEN AGE "I" ACC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 GOLDEN AGE "I" ACC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe in titoli azionari emessi da società attive in tutto il mondo la cui crescita futura è sostanzialmente trainata dall'invecchiamento della popolazione. In questo universo di investimento il Gestore può puntare anche su società a piccola e media capitalizzazione (considerate tali nei rispettivi mercati) nonché su società costituite od operanti prevalentemente nei mercati emergenti. L'OICR può in condizioni normali di mercato detenere temporaneamente e in forma contenuta disponibilità liquide ed equivalenti e detenere in forma residuale OICR. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Non rilevanti. |
| g.3) | Categorie di emittenti | L'OICR investe in azioni emesse da società sanitarie di tutto il mondo. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR è esposto al rischio di mercato e potrebbe registrare una performance assoluta negativa in un contesto di mercato ribassista. L'OICR è gestito attivamente e la sua performance può discostarsi significativamente dal benchmark. I rischi associati agli investimenti in titoli internazionali sono legati ai rischi di credito, di mercato, valutari e dei tassi d'interesse. Inoltre l'OICR è soggetto al rischio dell'investimento in società a piccola capitalizzazione e dei mercati emergenti. |
| 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. 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. |
| h) | Tecnica di gestione | Il portafoglio investe in società ben posizionate (nei rispettivi segmenti) per sfruttare questa dinamica di lungo termine. L'OICR è gestito attivamente e si avvale di un approccio bottom-up che produce un portafoglio di idee ad alta |

| | | |
|---|---|---|
| | | convinzione. L'universo d'investimento dell'OICR consiste in circa 300 società sanitarie suddivise in tre segmenti: biofarmaceutica, tecnologie mediche e servizi sanitari. L'analisi fondamentale adattata ad ogni segmento dell'universo d'investimento mira a individuare le società in grado di registrare una crescita dei ricavi e degli utili grazie alla loro esposizione al tema dell'invecchiamento della popolazione. Il team di gestione si concentra sulla ricerca primaria tramite le visite societarie, il ricorso a consulenti esterni, la partecipazione a conferenze mediche ecc. Infine, ogni azione viene classificata in termini di rapporto di rischio/rendimento atteso. |
| 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.<br>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 (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR è MSCI World ND USD.

| Denominazione OICR | **PF(LUX) - AGRICULTURE** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0366533882 |
| 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 applicherà una strategia di crescita del capitale, investendo soprattutto in azioni emesse da società che contribuiscono a e/o traggono profitto dalla catena di valore del settore dell'agricoltura. All'interno di questa catena di valore, saranno principalmente ricercate le società attive in particolare nella produzione, l'imballaggio, la fornitura, nonchè nella produzione di apparecchiature agricole. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World NR USD |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PF(LUX) - AGRICULTURE, 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) – AGRICULTURE

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto<br>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.<br><br>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) – AGRICULTURE

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Gli investimenti sono rappresentati prevalentemente da azioni di società che operano lungo l'intera catena del valore nell'agricolatura denominate in USD e in misura residuale da liquidità. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | U.S.A. , Cina e Canada |
| g.3) | Categorie di emittenti | Società private quotate su mercati regolamentati |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Facoltà di investire in prodotti strutturati, in titoli di credito (<15%). La ridotta diversificazione settoriale costituisce un ulteriore fattore di rischio. |
| 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, con stile bottom-up, orientato alla selezione di società con forti tassi di crescita ("Growth"). |
| 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.<br>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 l' MSCI World NR USD. L'indice MSCI World è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1969. Include i mercati sviluppati, e non include i mercati emergenti.

| Denominazione OICR | **PICTET FUNDS – HEALTH** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0188500879 |
| 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) | Denominazione del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Sectoral Asset Management - Montreal Head Office |
| | sede legale del soggetto cui è stata delegata la gestione | 1000 Sherbrooke St. West, #2120 Montreal, QC Canada H3A 3G4 |
| | nazionalità del soggetto cui è stata delegata la gestione | Canadese |
| e) | Finalità | La politica d'investimento del presente OICR consiste nella ricerca di una crescita del capitale investendo principalmente in azioni o titoli analoghi di società attive nei settori legati alla sanità. L'OICR può investire in ogni Paese (compresi i Paesi emergenti). |

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).<br><br>Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World | | | |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) | | | |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PICTET FUNDS – HEALTH, 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 FUNDS – HEALTH

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nel'OICR è alto.<br><br>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.<br><br>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 FUNDS – HEALTH

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori |
| g.1) | Principali tipologie di | Gli investimenti sono rappresentati prevalentemente da azioni denominate in |

| | | |
|---|---|---|
| | strumenti finanziari e valuta di denominazione | USD, yen, euro e in misura residuale da liquidità. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | U.S.A., India, Giappone e principali paesi europei |
| g.3) | Categorie di emittenti | Società private quotate su mercati regolamentati |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Facoltà di investire in prodotti strutturati. Inoltre la ridotta diversificazione settoriale crea un fattore di rischio specifico. |
| 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 molto attiva, con stile bottom up, orientato alla selezione di società con forti tassi di crescita ("Growth") e media capitalizzazione. |
| 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.<br>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 l'MSCI World. E' un indice di capitalizzazione di mercato costruito per misurare la performance dei mercati azionari sviluppati. Investe nei seguenti Paesi: Australia, Austria, Belgium, Canada, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hong Kong, Ireland, Israel, Italy, Japan, Netherlands, New Zealand, Norway, Portugal, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland, United Kingdom e USA.

| Denominazione OICR | **PF (LUX) – SECURITY R** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0270904351 |
| 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 applica una strategia di crescita del capitale attraverso investimenti prevalentemente in azioni o titoli analoghi emessi da società che contribuiscono ad assicurare l'integrità, la salute e la libertà, siano esse individuali, aziendali o politiche. L'OICR investirà almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in azioni di società attive in questo settore.<br>Le società target saranno prevalentemente ma non esclusivamente attive nei seguenti ambiti: sicurezza internet, sicurezza software, telecomunicazioni e materiale informatico, sicurezza fisica e tutela della salute, sicurezza degli accessi e degli identificativi, sicurezza stradale, sicurezza dell'ambiente di lavoro e difesa dello Stato. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World NR USD. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PF (LUX) – SECURITY R, 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) – SECURITY R

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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) – SECURITY R

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Gli investimenti sono rappresentati prevalentemente da azioni denominate in USD e euro e in misura residuale da liquidità. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Internazionale (prevalentemente U.S.A. e principali paesi europei) |
| g.3) | Categorie di emittenti | società private quotate su mercati regolamentati |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Facoltà di investire in prodotti strutturati, in titoli di credito (<15%). La ridotta diversificazione settoriale costituisce un ulteriore fattore di rischio. |
| 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, con stile bottom up, orientato alla selezione di società con forti tassi di crescita ("Growth") e media capitalizzazione. |
| 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.<br>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 l'MSCI World NR USD. L'indice MSCI World è un free-float indice azionario ponderato. E' stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1969. Include i mercati sviluppati e non include i mercati emergenti.

| Denominazione OICR | **SCHRODER ISF GLB CLIM CHANGE EQ "C"(EUR)** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0302447452 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Schroder Investment Management Ltd |
| | Sede legale del gestore | 31 Gresham Street<br>London<br>EC2V 7QA (UK) |
| | Nazionalità del gestore | Londra |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Schroder Plc |
| d) | Finalità | La proposta di investimento mira ad offrire la crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in azioni di società mondiali che beneficiano degli sforzi per contenere o limitare l'effetto delle variazioni climatiche globali. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World - Net Return USD. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SCHRODER ISF GLB CLIM CHANGE EQ "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 SCHRODER ISF GLB CLIM CHANGE EQ "C"(EUR)

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 CLIM CHANGE EQ "C"(EUR)

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in azioni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Internazionale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | I rischi principali derivano dalle aspettative dei mercati sui titoli in cui investe l'OICR, ma anche dai cambiamenti dei tassi d'interesse. A causa della natura specialistica delle azioni detenute dall'OICR ci si deve aspettare un alto livello di volatilità. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può utilizzare derivati per copertura e per investimento in accordo al proprio profilo di rischio. Tali strumenti possono essere usati, ad esempio, per creare exposure su determinati mercati attraverso strumenti derivati su azioni, valute, volatilità o indici includendo opzioni over-the-counter e quotate, future, CFD, warrant, swap, forward e/o una combinazione di quanto elencato. |
| h) | Tecnica di gestione | La selezione titoli si fonda sui seguenti punti chiave:<br>-crescita, focus sulla crescita dei profitti di medio-lungo termine, sostenibilità capacità di beneficiare dell'adattamento ai cambiamenti climatici;<br>-valutazione, proprietaria di Schroders, Fair Market Value;<br>-qualità, track record del Management, Corporate Governance, solidità finanziaria;<br>-vantaggio competitivo sostenibile, modello di Business, barriere all'entrata dinamiche dell'Industria. |
| 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.<br><br>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 MSCI World - Net Return USD. Tale indice è rappresentativo dei rendimenti del mercato azionario globale, in Dollari Statunitensi. E' un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1969. Include i mercati sviluppati, e non include i mercati emergenti.

| Denominazione OICR | **MSS ASIAN PROPERTY "Z" ACC - USD** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0360481310 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Morgan Stanley Investment Management, Inc |
| | sede legale del gestore | Morgan Stanley Investment Management, Inc., 522 Fifth Avenue, New York, NY 10036 USA e come subconsulente Morgan Stanley Investment Management Company di Singapore |
| | la nazionalità del gestore | Statunitense |
| d) | Finalità | L'obiettivo di investimento del comparto è assicurare un rendimento corrente superiore alla media e l'aumento a lungo termine del valore del capitale, mediante investimenti in titoli azionari di società operanti nel settore immobiliare in Asia. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: FTSE EPRA/NAREIT Asian Real Estate Net Total Return Index. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR MSS ASIAN PROPERTY "Z" ACC - 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 MSS ASIAN PROPERTY "Z" ACC - USD

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 MSS ASIAN PROPERTY "Z" ACC - USD

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in azioni e in modo residuale in liquidità |

| | | |
|---|---|---|
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | In modo significativo in Asia (paesi sviluppati) e Giappone |
| g.3) | Categorie di emittenti | Non rilevanti. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Tassi di cambio, mercati emergenti, settore immobiliare: il carattere ciclico delle quotazioni degli immobili, rischi connessi a condizioni economiche generali e locali, eccesso di attività costruttiva ed aumento della concorrenza, aumenti dell'imposizione sugli immobili e delle spese operative, andamento demografico e variazioni degli introiti derivanti da canoni di locazione, cambi delle destinazioni urbanistiche, perdite derivanti da risarcimenti o incidenti, rischi ambientali, disposizioni restrittive in materia di locazioni, variazioni nel valore di alcune zone, rischi collegati, variazioni nelle procedure di rivendicazione della proprietà nei confronti dei conduttori, aumenti dei tassi di interesse ed altri fattori che influenzano il mercato dei capitali nel settore immobiliare. In generale, aumenti dei tassi di interesse faranno aumentare il costo di ottenimento dei finanziamenti, circostanza questa che potrebbe far diminuire, direttamente od indirettamente, il valore degli investimenti dell'OICR. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Non presenti. |
| h) | Tecnica di gestione | L'analisi bottom-up dei titoli viene valutata tenendo conto delle valutazioni top-down per paese. Si studiano il rapporto prezzo/NAV e il tasso implicito di capitalizzazione immobiliare. Tutto il processo ruota intorno alla ricerca fondamentale, concentrata sulla qualità gestionale. |
| 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.<br>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: FTSE EPRA/NAREIT Asian Real Estate Net Total Return Index . E' un indice regionale dell'Epra Nareit Global Index. L'indice è composto da società di Real Estate quotate che aderiscono alle regole EPRA in Asia. (EPRA Ground Rules). Viene calcolato con frequenza giornaliera.

| Denominazione OICR | **JULIUS BAER MULTISTOCK LUXURY BRANDS - EUR C** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0329430473 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Swiss & Global Asset Management Ltd |
| | Sede legale del gestore | Hohlstrasse 602,<br>8010 Zurigo - Swisse |
| | Nazionalità del gestore | Svizzera |

| | | |
|---|---|---|
| d) | Gruppo di appartenenza del gestore | GAM Holding |
| e) | Finalità | Il gestore del fondo utilizza un approccio bottom-up per la selezione dei titoli. Il fondo si addice a investitori con orizzonte a lungo termine che intendono assumersi rischi più elevati ed avere nel proprio portafoglio un'esposizione azionaria con titoli del settore dei beni di lusso. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile |
| b) | Obiettivo della gestione | L'obiettivo è il conseguimento di un incremento del capitale a lungo termine mediante investimenti per almeno due terzi del patrimonio dell'OICR in imprese con marchi noti che offrono prodotti e servizi nel settore dei beni di lusso o la cui attività principale è quella di detenere partecipazioni in siffatte imprese o di finanziare siffatte imprese e che hanno la propria sede o svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Paesi riconosciuti. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JULIUS BAER MULTISTOCK LUXURY BRANDS - EUR 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 MULTISTOCK LUXURY BRANDS - EUR C

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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 JULIUS BAER MULTISTOCK LUXURY BRANDS - EUR C

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | La Società investe in modo residuale in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente. La Società investe in modo contenuto in depositi di uno stesso istituto. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale |
| f.3) | Categorie di emittenti | Azionarie |
| f.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.<br>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.<br>- Rischi di mercato<br>- Controllo e sorveglianza<br>- Rischi di liquidità<br>- Rischi di controparte |

| | | |
|---|---|---|
| | | - Rischi connessi a transazioni di credit default swap<br>- Rischi connessi a transazioni di spread default swap<br>- Rischi connessi a transazioni di inflation swap<br>- Ulteriori rischi |
| f.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. |
| g) | 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. |
| h) | 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. |
| 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.**

| Denominazione OICR | **CANDRIAM EQS L BIOTECHNOLOGY "C" ACC** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0108459040 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Dexia Asset Management Lussemburgo |
| | Sede legale del gestore | 136, route d'Arlon<br>1150 Luxembourg |
| | Nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Dexia Asset Management Lussemburgo |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Place Rogier 11 B-1210<br>Bruxelles - Belgio |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Belga |

| | | |
|---|---|---|
| e) | Finalità | Investire in un portafoglio costituito da titoli azionari mondiali del settore delle biotecnologie che presentano un potenziale di crescita di lungo periodo. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: benchmark<br>a2) Stile della 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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: NASDAQ BIOTECH. |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR CANDRIAM EQS L BIOTECHNOLOGY "C" 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 CANDRIAM EQS L BIOTECHNOLOGY "C" ACC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br><br>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.<br><br>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 CANDRIAM EQS L BIOTECHNOLOGY "C" ACC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | A titolo accessorio l'OICR può investire in depositi con durata inferiore a 12 mesi; non investe in strumenti finanziari legati alla compagnia assicurativa offerente. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Stati Uniti. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Azioni di società private. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR può essere investito in società di piccola capitalizzazione del mercato americano. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può ricorrere, in vista di una buona gestione del portafoglio, alle tecniche e agli strumenti finanziari (in particolare opzioni, future, swap, forward) nell'ambito dei limiti fissati relativamente alle "Operazioni di prestito su titoli" di seguito descritti. L'OICR può prestare titoli compresi nel proprio portafoglio a un mutuatario sia direttamente sia nell'ambito di un sistema standardizzato di prestito organizzato da un organismo riconosciuto di compensazione di titoli ovvero da un |

| | | |
|---|---|---|
| | | istituto finanziario sottoposto a regole di sorveglianza prudenziale 18/98 considerate dalla CSSF come equivalenti a quelle previste dalla legislazione comunitaria e specializzata in tale tipo di operazioni.<br>Nell'ambito delle operazioni di prestito su titoli, l'OICR deve ricevere garanzie che rispondano ai requisiti della circolare CSSF 08/356. Siffatte operazioni di prestito non potranno avere ad oggetto più del 100% del valore di stima globale dei titoli in portafoglio. L'OICR dovrà fare in modo che il livello delle operazioni di prestito su titoli si mantenga ad un livello appropriato oppure dovrà avere la possibilità di richiedere la restituzione dei titoli prestati, in modo che gli sia consentito in qualsiasi momento di far fronte al proprio obbligo di riscatto e che tali operazioni non compromettano la gestione dei patrimoni dell'OICR conformemente alla sua politica di investimento. |
| h) | Tecnica di gestione | L'OICR ha per obiettivo quello d'individuare sul mercato le società con potenziale di crescita il cui valore di borsa è destinato ad apprezzarsi. Al fine di minimizzare la volatilità ed il rischio di questo settore industriale si evitano le società che si trovano nella prima fase di sviluppo dei farmaci. In particolare si applicano dei severi criteri qualitativi su dati clinici disponibili sul tipo di trattamento medico proposto ed infine sulla valutazione delle singole società. La maggior parte delle posizioni sono di lungo periodo al fine di lasciar tempo alle aziende per completare i processi dei test clinici. L'universo d'investimento dell'OICR è composto da titoli che fanno parte dell'indice Nasdaq Biotech index. |
| i) | Tecniche di gestione dei rischi | La principale misura di rischio utilizzata è il tracking error ex-ante compreso tra i 2% ed il 6% e monitorato attraverso il tool Barra. |
| 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 NASDAQ BIOTECH è un indice di capitalizzazione di mercato modificato, progettato per misurare la performance di tutti i titoli Nasdaq nel settore della biotecnologia.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN TECHNOLOGY FUND** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0366762994 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Franklin Advisers, Inc. |
| | sede legale del gestore | 1 Franklin Pkwy San Mateo, CA 94403-1906, Stati Uniti |
| | la nazionalità del gestore | Statunitense |
| d) | Finalità | Il Fondo si prefigge di raggiungere l'apprezzamento del capitale, investendo almeno due terzi dei suoi asset in titoli azionari di aziende che si prevede beneficeranno dello sviluppo, del progresso e dell'utilizzo della tecnologia. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: BofA Merrill Lynch 100 Technology Index. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 - FRANKLIN TECHNOLOGY FUND

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il Comparto investe prevalentemente il proprio patrimonio totale investito in titoli azionari di società statunitensi e non statunitensi che si ritiene beneficeranno dello sviluppo, del progresso e dell'uso della tecnologia e di apparecchiature e servizi per le comunicazioni. Queste possono includere, a titolo esemplificativo, società operanti nei seguenti settori:<br>• servizi di esternalizzazione informatici e per le telecomunicazioni;<br>• servizi tecnologici, inclusi software per computer, trattamento dei dati, e servizi collegati ad Internet;<br>• elettronica, inclusi computer, prodotti per computer e componenti elettronici;<br>• telecomunicazioni, inclusi sistemi di comunicazione in rete, sistemi di trasmissione radio, servizi e strutture che operano attraverso cavi;<br>• servizi di comunicazione di massa e di informazione, inclusa la distribuzione di informazioni e i fornitori di contenuti;<br>• semiconduttori e prodotti per semiconduttori; e<br>• strumenti di precisione.<br>Il Comparto può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Stati Uniti, Cina, Canada, Regno Unito, Olanda, Corea del Sud, Russia, Taiwan. |

| | | |
|---|---|---|
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti Societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | • Rischio tipico dei settori biotecnologico, delle comunicazioni e tecnologico<br>• Rischio della controparte<br>• Rischio azionario<br>• Rischio di cambio<br>• Rischio delle azioni "growth"<br>• Rischio di liquidità<br>• Rischio di mercato |
| 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.<br><br>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: BofA Merrill Lynch 100 Technology Index. L'Indice prende in considerazione in maniera equiponderata le 100 aziende con maggiore capitalizzazione del settore tecnologico dell'Amex. Le caratteristiche principali dell'Indice includono una rappresentazione diversificata del settore tecnologico..

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0211333454 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Franklin Mutual Advisers, LLC e Franklin Templeton Investment Management Limited |
| | sede legale del gestore | Franklin Mutual Advisers, LLC (Short Hills, NJ, USA) - 101 John F Kennedy Parkway Short Hills, NJ 07078, Stati Uniti<br>e Franklin Templeton Investment Management Limited (Edimburgo, Regno Unito) - 5 Morrison Street Edinburgh, Scotland, UK, UK EH3 8BH. |
| | la nazionalità del gestore | Franklin Mutual Advisers, LLC: Statunitense<br>Franklin Templeton Investment Management Limited: Inglese. |
| d) | Finalità | Il Fondo si prefigge di raggiungere l'apprezzamento del capitale, investendo principalmente in titoli azionari internazionali, senza limiti settoriali, e di capitalizzazione. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World Index. |
| c) | Valuta di denominazione | Euro |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY 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 - FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br>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 - FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il Comparto cercherà di realizzare il suo obiettivo principalmente investendo in azioni ordinarie, azioni privilegiate e titoli di debito convertibili o di cui sia prevista la convertibilità in azioni ordinarie o privilegiate di società di qualsiasi paese, compresi titoli di debito di organismi sovrani e partecipazioni in titoli di debito di governi esteri che a giudizio del Gestore di portafoglio siano disponibili a prezzi di mercato inferiori al loro valore sulla base di determinati criteri riconosciuti od obiettivi (valore intrinseco). In generale il Comparto investe in società medio-grandi con capitalizzazione di mercato intorno o superiore ai 5 miliardi di dollari Usa. Il Comparto cercherà di investire anche in strumenti finanziari di società oggetto di fusioni, consolidamenti, liquidazioni e riorganizzazioni od oggetto di offerta pubblica di acquisto o di scambio, e potrà partecipare a tali operazioni. In misura minore il Comparto può acquistare anche titoli di debito – garantiti e non garantiti – di società in corso di riorganizzazione o ristrutturazione finanziaria.<br>Il Comparto può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Stati Uniti, Regno Unito, Francia, Germania, Svizzera, Hong Kong, Danimarca, Olanda, Bermuda, Spagna. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti Societari. |

| | | |
|---|---|---|
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | • Rischio di copertura di classi di azioni<br>• Rischio della controparte<br>• Rischio del credito<br>• Rischio dei titoli di debito in default<br>• Rischio derivativo<br>• Rischio di cambio<br>• Rischio dei tassi d'interesse<br>• Rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade<br>• Rischio di mercato<br>• Rischio di ristrutturazione societaria |
| 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 comparto persegue uno stile d'investimento 'deep value'. Spesso le azioni acquistate non sono "di moda", sono ignorate dalla comunità finanziaria oppure attraversano storie complicate di ristrutturazioni. |
| 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.<br>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: MSCI World Index. E' un indice di capitalizzazione di mercato costruito per misurare la performance dei mercati azionari sviluppati. Investe nei seguenti Paesi: Australia, Austria, Belgium, Canada, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hong Kong, Ireland, Israel, Italy, Japan, Netherlands, New Zealand, Norway, Portugal, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland, United Kingdom, e USA.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **PICTET-HIGH DIVIDEND SELECTION-I EUR** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0503633769 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Pictet Funds (Europe) S.A. |
| | Sede legale del gestore | 3, boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo |
| | Nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | L'OICR applica una strategia di crescita del capitale. |

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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PICTET-HIGH DIVIDEND SELECTION-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 PICTET-HIGH DIVIDEND SELECTION-I EUR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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-HIGH DIVIDEND SELECTION-I EUR

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe soprattutto in titoli azionari, o in qualsiasi altro valore mobiliare collegato e/o assimilato alle azioni (compresi in particolare i prodotti strutturati quali descritti qui di seguito), emessi da società nel settore dei servizi pubblici, delle telecomunicazioni e in altre infrastrutture pubbliche in tutto il mondo (compresi i paesi emergenti).<br>L'OICR applica una strategia di crescita del capitale, investendo soprattutto in titoli azionari, o in qualsiasi altro valore mobiliare collegato e/o assimilato alle azioni (compresi in particolare i prodotti strutturati quali descritti qui di seguito), emessi da società nel settore dei servizi pubblici, delle telecomunicazioni e in altre infrastrutture pubbliche in tutto il mondo (compresi i paesi emergenti).<br>Le società target saranno soprattutto, ma non solo, società attive nei settori dell'acqua, dell'elettricità, del gas, delle telecomunicazioni, del trasporto, del trattamento dei rifiuti, del petrolio e delle altre infrastrutture pubbliche.<br>In modo residuale possono essere previsti investimenti in titoli non quotati in Russia ad eccezione dei mercati RTS o MICEX, nonché investimenti in altri OICR . Inoltre, l' OICR potrà altresì investire il patrimonio netto residualmente in OIC.<br>L'OICR investe sempre in modo residuale in obbligazioni ed altri titoli di credito (comprese obbligazioni convertibili e azioni privilegiate), strumenti del mercato monetario, strumenti derivati e/o prodotti strutturati che hanno come sottostante o che offrono un'esposizione alle obbligazioni o altri titoli di credito e di tasso. Allo stesso modo, gli investimenti in OIC, aventi come obiettivo principale quello di investire negli attivi di cui sopra, sono anch'essi residuali. |

| | | |
|---|---|---|
| | | Se il gestore lo ritiene necessario e nell'interesse degli azionisti, l' OICR potrà detenere principalmente liquidità, ossia tra gli altri, depositi, strumenti del mercato monetario, fondi d'investimento monetario secondo i limiti sopra indicati. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | L'OICR investe a livello globale in tutti i mercati. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Investimenti in Titoli Strutturati, Titoli obbligazionari, altri titoli di credito, strumenti del mercato monetario: max 10%. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Il gestore potrà utilizzare tecniche e strumenti derivati nel quadro di una gestione efficace, nei limiti previsti dalle limitazioni agli investimenti. |
| h) | Tecnica di gestione | Gestione attiva con stile bottom-up orientata alla selezione di società sottovalutate (value) e grande capitalizzazione. |
| 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.<br>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: MSCI World . E' un indice di capitalizzazione di mercato costruito per misurare la performance dei mercati azionari sviluppati. Investe nei seguenti Paesi: Australia, Austria, Belgium, Canada, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hong Kong, Ireland, Israel, Italy, Japan, Netherlands, New Zealand, Norway, Portugal, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland, United Kingdom, e USA.

| Denominazione OICR | **SCHRODER INTERNATIONAL GLOBAL PROPERTY SECURITIES-C EUR AC** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0224509561 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. |
| | Sede legale del gestore | 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg |
| | Nazionalità del gestore | Lussemburgo |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Schroders plc |
| d) | Finalità | Conseguire un rendimento totale investendo principalmente in azioni e titoli di debito di società immobiliari di tutto il mondo. |

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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: FTSE EPRA/NAREIT Global Real Estate. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SCHRODER INTERNATIONAL GLOBAL PROPERTY SECURITIES-C EUR AC**,** 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 INTERNATIONAL GLOBAL PROPERTY SECURITIES-C EUR AC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 INTERNATIONAL GLOBAL PROPERTY SECURITIES-C EUR AC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Investimenti in REIT (Real Estate Investment Trust, letteralmente: società fiduciaria per l'investimento in beni immobili) e società immobiliari che gestiscono attivamente i loro portafogli immobiliari sottostanti. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | L'OICR investe a livello globale in tutti i mercati |
| g.3) | Categorie di emittenti | Societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR ha un range di titoli cha varia da 45 a 70. Esposizione sui mercati emergenti massima del 25%, con un massimo del 5% in un singolo paese. Massimo investimento in liquidità del 10%. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può fare uso di strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento. |
| h) | Tecnica di gestione | Approccio senza vincoli orientato al total return al fine di conseguire un rendimento totale investendo principalmente in azioni e titoli di debito di società immobiliari di tutto il mondo. |
| 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.<br>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: FTSE EPRA/NAREIT Global Real Estate. L'indice fornisce agli investitori una diversa rappresentazione del patrimonio quotata in borsa: REIT e società immobiliari quotate a livello globale: Investibilità, liquidità e Trasparenza.

| Denominazione OICR | **DEUTSCHE INVEST I GLOBAL INFRASTRUCTURE** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0329760937 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Deutsche Invest SA |
| | Sede legale del gestore | 2 Boulevard Konrad Adenauer - 115 Lussemburgo |
| | Nazionalità del gestore | Lussemburgo |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Deutsche Investment GmbH |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Mainzer Landstr. 178-190 D-60327 Francoforte |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Tedesca |
| e) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR DWS Invest Global Infrastructure consiste principalmente nel conseguimento di un costante incremento di valore a lungo termine in euro attraverso investimenti in società molto promettenti del settore "Global Infrastructure". |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR DEUTSCHE INVEST I GLOBAL INFRASTRUCTURE**,** 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 DEUTSCHE INVEST I GLOBAL INFRASTRUCTURE

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 DEUTSCHE INVEST I GLOBAL INFRASTRUCTURE

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe il patrimonio dell'OICR (al netto della liquidità) principalmente in azioni, altri titoli e strumenti azionari di emittenti del settore "Global Infrastructure".<br>Le aziende che operano nel settore delle infrastrutture offrono prodotti e servizi essenziali a una parte della popolazione, in tempi specifici e a costi determinati e spesso queste caratteristiche rimangono per un lungo periodo di tempo. Complessivamente il patrimonio dell'OICR ( al netto della liquidità) potrà essere investito in modo contenuto in: a) azioni, altri titoli e strumenti azionari di emittenti internazionali che non operano prevalentemente nel settore " Global Infrastructure" ; b) titoli obbligazionari nonchè obbligazioni e altri titoli obbligazionari convertibili e obbligazioni cum warrant emessi da società nel settore delle infrastrutture globali o da emittenti ai sensi del punto a) precedente e denominati in una valuta liberamente convertibile." |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | L'OICR investe a livello globale in tutti i mercati |
| g.3) | Categorie di emittenti | Societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Investimenti in società quotate su borse internazionali ed appartenenti al settore delle infrastrutture e delle utilities. Possono essere impiegati derivati. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | I derivati che corrispondono a posizioni short devono essere adeguatamente coperti in ogni momento e possono essere utilizzati esclusivamente a scopo di copertura. L'hedging è limitato al 100% del valore sottostante a scopo di copertura. Fino al 35% del patrimonio netto del comparto potrà essere investito in derivati che al contrario corrispondono a una posizione long e non dispongono di relativa copertura. |
| h) | Tecnica di gestione | Gestione a "benchmark" di tipo "attivo".<br>La selezione dei titoli azionari dovrà essere effettuata in base ai seguenti criteri: forte posizione sul mercato dell'emittente nel proprio settore di attività, assetto patrimoniale favorevole nella situazione concreta, qualità superiore alla media del management della società, orientato al conseguimento di un buon rendimento nel lungo termine, orientamento strategico della società, politica informativa orientata agli azionisti. Di conseguenza, la Società acquista azioni di imprese che si prevede abbiano una prospettiva di guadagno e/o di quotazione superiore alla media di 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.<br>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: Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index.
E' calcolato da S&P Dow Jones indices e comprende compagnie la cui attività principale è la proprietà e la gestione di beni infrastrutturali, attività che generalmente generano flussi di cassa stabili a lungo termine.

| Denominazione OICR | **FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "Y"** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0346388613 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. |
| | Sede legale del gestore | 2a, Rue Albert Borschette - BP 2174 - L-1021 Lussemburgo |
| | Nazionalità del gestore | Lussemburgo |
| d) | Finalità | L'obiettivo del comparto e' offrire agli investitori la crescita a lungo termine del capitale, in via principale attraverso investimenti in titoli azionari di societa' di tutto il mondo impegnate nella produzione e nella distribuzione di beni ai consumatori. |

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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI ACWI ex USA Consumer Staples. | | |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) | | |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "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 GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "Y"

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "Y"

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il Fondo investe in via principale in azioni di società di tutto il mondo impegnate nella produzione e nella distribuzione di beni ai consumatori e in via residuale in liquidità e strumenti derivati.<br>Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.<br>Possono essere utilizzati depositi bancari.<br>La selezione delle tipologie di strumenti finanziari si sviluppa, quindi, in un'ottica globale, con conseguente diversificazione della valuta di denominazione. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Il Fondo investe a livello globale in tutti i mercati. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti corporate (comparto azionario). |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Il Fondo presenta investimenti in titoli a bassa capitalizzazione.<br>E' possibile un investimento in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.<br>La politica d'investimento non prevede altri specifici fattori di rischio. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Il Fondo puo' investire in strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti con regolamento in contanti negoziati su un Mercato autorizzato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC").<br>L'esposizione al rischio di una controparte di un Comparto in una transazione su derivati OTC non potrà superare il 10% del suo patrimonio netto quando la controparte sia un istituto di credito. Il Fondo 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. |
| h) | Tecnica di gestione | Gestione a benchmark di tipo attivo.<br>Il processo di selezione titoli avviene secondo il criterio 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.<br><br>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: MSCI ACWI ex USA Consumer Staples.
L'indice MSCI ACWI ex USA Consumer Staples include società ad alta e media capitalizzazione su 23 mercati di nazioni sviluppate (esclusi gli Stati Uniti) e 21 mercati di paesi emergenti. Tutte le azioni appartengono al settore dei beni di consumo.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **SYMPHONIA LUX SICAV – ELECTRIC VEHICLES REVOLUTION** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariAltriSettori08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0903875457 |
| 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 una rivalutazione del capitale nel lungo periodo mediante l'investimento sui mercati azionari con un approccio flessibile e tematico. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e compresa tra 15% e 25%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SYMPHONIA LUX SICAV – ELECTRIC VEHICLES REVOLUTION, 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 – ELECTRIC VEHICLES REVOLUTION

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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 SYMPHONIA LUX SICAV – ELECTRIC VEHICLES REVOLUTION

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in titoli azionari e obbligazionari, in misura residuale in OICR.<br>L'OICR può investire principalmente in titoli denominati in valute diverse dall'euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Tutte le aree geografiche. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Tutte le categorie di emittenti possono essere rilevanti |

| | | |
|---|---|---|
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR investe in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione, in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato e in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti.<br>La durata media finanziaria non ha alcun limite. |
| 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 | L'OICR investe sui mercati azionari con una logica tematica e un approccio flessibile. Per quanto riguarda il primo aspetto l'OICR si focalizza su titoli di società esposte al trend di sviluppo delle auto elettriche e più in generale alle innovazioni riguardanti il settore automobilistico. Tale focalizzazione consente di implementare un'ampia diversificazione, nonostante la specificità del tema, perchè riguarda non solo i produttori di automobili, ma anche le aziende di software, energie rinnovabili, telecomunicazioni, infrastrutture, nuovi materiali, utilities e altri settori. La natura flessibile dell'OICR consente di mitigarne la volatilità e di cogliere opportunità specifiche. La tecnica di gestione è Bottom-Up con focus sull'analisi fondamentale e stile "value". |
| 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.<br><br>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)

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 compresa tra il 15% e il 25%.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione **Azionari altri settori 08**, si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| **Combinazione Azionari altri settori 08** | | **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** *(*)* | | 4,38% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **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** | 0,00% | 0,00% |
| **COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO** | | | |
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |
| **M=L-(A+C+D-F)** | **Capitale Investito** | 100,00% | |

(*) 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 Azionari altri settori 08.
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.

***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: Azionari energia/materie prime 07**

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **BGF WORLD MINING "D2" (EUR)** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEnergia/MateriePrime07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0252963383 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | BlackRock Global |
| | sede legale del gestore | Aerogolf Centre, 1A Hoehenhof, L-1736 Senningerberg,Granducato di Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | Crescita del capitale |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: HSBC Global Mining CR. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BGF WORLD MINING "D2" (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 BGF WORLD MINING "D2" (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br>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.<br><br>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 BGF WORLD MINING "D2" (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari Energia/Materie prime |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Titoli quotati di società produttrici o estrattrici di materie prime. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Internazionali |
| g.3) | Categorie di emittenti | Non rilevanti |

| | | |
|---|---|---|
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio di società a bassa capitalizzazione, Rischio valutario, Rischio per utilizzo di derivati. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | È prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio dell'OICR interno ed esclusivamente ai fini di copertura degli investimenti effettuati e rischi di cambio, nonché per una maggiore efficienza del portafoglio. |
| h) | Tecnica di gestione | Il processo di investimento è solido e replicabile. Il gestore studia le materie prime e le società, cercando di prevedere le tendenze di prezzo, piuttosto che il prezzo stesso. A livello di singola società, l'analisi si basa su una rigorosa valutazione per individuare l'esposizione ottimale verso metalli e minerali, con un livello accettabile di rischio.<br>La società di gestione applica la sua visione macro "top-down", che prende in considerazione fattori come rischi politici, da non sottovalutare in questo settore, così come il management delle società considerate.<br>Il portafoglio è costruito per garantire il controllo delle diverse fonti di rischio, comprese liquidità, valuta ed esposizione ai mercati emergenti. |
| i) | Tecniche di gestione dei rischi | Non disponibile. |
| 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 HSBC Global Mining CR è un indice azionario relativo a società che operano nel settore minerario. E' un indice di capitalizzazione ponderato, calcolato in dollari, al cui interno sono presenti le azioni più liquide dei mercati globali.
Ad ottobre 2010 l'indice (e i relativi sotto indici) copriva più di 200 società con una capitalizzazione di mercato superiore a US $ 50 milioni , rappresentanti di 26 nazioni suddivise in tredici classificazioni industriali. La data di costituzione dell'indice è il 31/12/1988.

| Denominazione OICR | **CARMIGNAC COMMODITIES** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEnergia/MateriePrime07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0164455502 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | CARMIGNAC GESTION Luxembourg |
| | sede legale del gestore | 65, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburgo |
| d) | Finalità | L'OICR si propone di individuare la migliore opportunità di crescita selezionando i titoli con ampie potenzialità di sviluppo. |

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'OICR si pone l'obbiettivo di ricercare consistenti ritorni assoluti ponendo l'enfasi sulla preservazione del capitale a medio termine. In questo modo la | | |

| | | |
|---|---|---|
| | | gestione non fa alcuno stretto riferimento ad un indicatore per la formazione del portafoglio e per i ritorni dello stesso. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR CARMIGNAC COMMODITIES, 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 COMMODITIES

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 COMMODITIES

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari Energia/Materie Prime |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in azioni denominate in euro ed in altre valute.<br>L'OICR Carmignac Commodities è un OICR azionario internazionale che investe nei seguenti settori: energia, metalli preziosi, metalli di base, risorse agricole, carta. L'OICR non ha particolari restrizioni per quanto concerne aree geografiche o capitalizzazione di mercato ed è investito prevalentemente in azioni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Internazionale |
| g.3) | Categorie di emittenti | Azioni di emittenti Corporate |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Lo stile di gestione discrezionale è basato sulle aspettative di rendimento sulle diverse classi di attivo e vi è ovviamente un rischio che l'OICR non sia investito sempre nei migliori mercati. Avremo qui più specificatamente rischio azionario, rischio valutario, rischio di liquidità nel caso di investimento in attività poco liquide. Il rischio azionario è qui particolarmente elevato perchè l'esposizione in azioni è sempre almeno del 60%, per di più in settori di investimento particolarmente volatili. |
| 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 lungo termine. La componente azionaria può essere completamente protetta. 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 e strumenti valutari per la copertura del rischio valuta. Le coperture sono usate per limitare la volatilità dell'OICR, per evitare una eccessiva rotazione di portafoglio, per proteggersi dal rischio mercato in caso di gravi crisi finanziarie. |

| | | |
|---|---|---|
| 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.<br>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 (c.d. benchmark) è così composto:

- 45% MSCI ACWF Oil and Gaz (Eur)
- 40% MSCI ACWF Metal an Mining (Eur)
- 5% MSCI ACWF Energy Equipment (Eur)
- 5% MSCI ACWF Paper and Forest (Eur)
- 5% MSCI ACWI Chemicals NR (USD) "

Gli indici legati al settore delle merci e delle materie prime sono calcolati da Morgan Stanley Capital Investment e fanno riferimento a società senza restrizioni verso investitori esteri con ampia diversificazione geografica. A livello settoriale si ha una concentrazione nei vari comparti menzionati dagli stessi indici (Petrolio e Gas, Metalli e Attività Estrattive, Energia, Carta, Prodotti Chimici) . Esso viene calcolato in dollari e coupon non reinvestiti da Citigroup e convertito in euro.

| Denominazione OICR | **JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES A (acc) - EUR** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEnergia/MateriePrime07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0208853274 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | JPMorgan Asset Management (europe) S.à r.l. |
| | sede legale del gestore | European Bank & Business Centre, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburgo |
| | l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore | JPMorgan Chase & Co. |
| d) | Finalità | Mira ad offrire la crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in azioni di società impegnate nel settore delle risorse naturali, molte delle quali si trovano ancora nello stadio iniziale di esplorazione. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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: Euromoney Global Mining, Gold & Energy Index (Total Return Net). |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES A (acc) - 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 JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES A (acc) - EUR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br>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.<br><br>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 JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES A (acc) - EUR

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari Energia/Materie Prime. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Azioni e titoli legati ad azioni di società impegnate nel settore delle risorse naturali a livello globale.<br>L'OICR può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Internazionale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Società impegnate nelle risorse naturali, a scala globale. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Questo OICR azionario, gestito in modo aggressivo, investe essenzialmente in un portafoglio di titoli azionari di società impegnate nelle risorse naturali, a scala globale. L'investimento dell'OICR in titoli azionari espone gli investitori alle fluttuazioni delle borse azionarie e all'andamento finanziario delle società i cui titoli sono rappresentati nel portafoglio dell'OICR. Quindi, gli investitori potrebbero vedere il valore del proprio investimento scendere o salire su base giornaliera e potrebbero anche non recuperare interamente il capitale investito in origine.<br>Inoltre, la concentrazione dell'OICR sul settore delle risorse naturali agisce da limite alla diversificazione del rischio nell'OICR, anche se va tenuto presente il maggior potenziale di rendimenti più consistenti. La volatilità dell'OICR potrebbe pertanto essere elevata. Poiché il portafoglio può essere investito in piccole società che possono essere meno liquide e tendere a sviluppare un maggiore rischio finanziario, la volatilità può essere maggiore di quella di un investimento che conta su una base più ampia. D'atra parte vi può essere un potenziale maggiore per rendimenti più elevati. Inoltre, gli investitori devono essere consapevoli che l'OICR investe su mercati emergenti, che possono essere soggetti ad ulteriori rischi politici ed economici, mentre i titoli azionari possono subire gli effetti negativi della scarsa liquidità, insufficiente trasparenza e maggiori rischi finanziari. Il Fondo può investire direttamente in |

| | | |
|---|---|---|
| | | valori mobiliari quotati nel Russian Trading System (RTS) Stock Exchange e nel Moscow Interbank Currency Exchange, classificati come Mercati Regolamentati. Il benchmark per questo OICR deve essere inteso esclusivamente per scopi di riferimento e non come parametro da replicare.<br>L'OICR è denominato in EUR, sebbene avrà un'esposizione notevole anche verso altre valute. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati per una gestione efficiente del portafoglio e motivi di copertura. |
| h) | Tecnica di gestione | La possibilità di trarre vantaggio dalle elevate potenzialità di crescita strutturale del settore, sfruttando al contempo i cicli di più breve respiro.<br>• Il focus su titoli poco coperti dagli analisti di mercato.<br>• L'elevata diversificazione legata a investimenti su oro, metalli e energia.<br>• L'esposizione alle aziende del settore minerario e della produzione di petrolio e gas allo stadio iniziale della loro fase di sviluppo. |
| 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.<br>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) cui è legata la politica di investimento dell'OICR è: Euromoney Global Mining, Gold & Energy Index (Total Return Net).

| Denominazione OICR | **PF (LUX) - CLEAN ENERGY** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEnergia/MateriePrime07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0312383663 |
| 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 | Questo OICR applica una strategia di crescita del capitale investendo almeno i due terzi degli attivi totali /patrimonio totale in azioni emesse da società che contribuiscono alla riduzione delle emissioni di carbonio (incoraggiando ad esempio la produzione ed il consumo di energia pulita). |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br>Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World NR USD. |

| | | |
|---|---|---|
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PF (LUX) - CLEAN ENERGY, 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) - CLEAN ENERGY

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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) - CLEAN ENERGY

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari Energia/Materie Prime |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Gli investimenti sono rappresentati prevalentemente da azioni denominate in USD e euro e in misura residuale da liquidità. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Prevalentemente U.S.A. e principali paesi europei |
| g.3) | Categorie di emittenti | Società private quotate su mercati regolamentati |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Facoltà di investire in prodotti strutturati, in titoli di credito (<15%) La ridotta diversificazione settoriale costituisce un ulteriore fattore di rischio. |
| 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, con stile bottom-up, orientato alla selezione di società con forti tassi di crescita ("Growth") e media capitalizzazione. |
| 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.<br>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 l' MSCI World NR USD. L'indice MSCI World è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1969. Include i mercati sviluppati, e non include i mercati emergenti.

| Denominazione OICR | **AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL GOLD MINES MU ACC** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEnergia/MateriePrime07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0568607971 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Amundi Luxembourg S.A. |
| | sede legale del gestore | 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (Lussemburgo) |
| | la nazionalità del gestore | Francese |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | AMUNDI S.A. |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | 90, Boulevard Pasteur<br>F-75015 Paris<br>France (Francia) |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Francese |
| e) | Finalità | Incremento del capitale nel lungo periodo. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: FTSE Gold Mines. |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollari statunitensi) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL GOLD MINES MU 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 AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL GOLD MINES MU ACC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br>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.<br><br>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 FUNDS EQUITY GLOBAL GOLD MINES MU ACC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari Energia / Materie Prime |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Azioni in dollari australiani, dollari canadesi, euro, sterline, dollari statunitensi. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | 52,39% Canada; 12,39% Sud Africa; 10,79% Stati Uniti; 9,37% Australia; 5,75% Internazionale; 4,36% Regno Unito; 3,12% Perù; 1,84% Cina. |
| g.3) | Categorie di emittenti | azioni di società specializzate nell'industria mineraria aurifera o in azioni di miniere d'oro, situate in paesi quali l'Australia, il Nord America ed il Sud Africa, ed in altri metalli o minerali preziosi (quali l'argento o il platino) |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR è legato all'evoluzione dei mercati azionari. Ciò potrebbe intaccare il valore dell'investimento.<br>Currency Risk: un calo dei tassi di cambio potrebbe portare a una perdita di valore.<br>Sector Risk: volatilità più elevata a causa di una più bassa diversificazione. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | È prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio dell'OICR interno ed esclusivamente ai fini di copertura degli investimenti effettuati. Autorizzate con finalità di copertura, attualmente non in portafoglio. |
| h) | Tecnica di gestione | Gestione 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.<br>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 (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: FTSE Gold Mines.
L'indice FTSE Gold Mines è l'indice rappresentativo delle società quotate in tutto il mondo la cui principale attività è l'industria estrattiva dell'oro. La serie indice comprende tutte le società miniere d'oro che hanno una produzione sostenibile e imputabile oro di almeno 300000 oncia all' anno, e che traggono il 51% o più dei loro proventi dall'oro estratto.

| Denominazione OICR | **PF (LUX) WATER** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEnergia/MateriePrime07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0104884605 |
| 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 | La politica d'investimento dell'OICR consiste in investimenti in azioni di società di tutto il mondo attive nei settori acqua e aria. |

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).<br><br>Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World NR USD | | | | |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) | | | | |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PF (LUX) WATER, 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) WATER

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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) WATER

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | AzionariEnergia/MateriePrime. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Gli investimenti sono rappresentati prevalentemente da azioni denominate in USD, euro e in misura residuale da liquidità. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | U.S.A. e principali paesi europei |
| g.3) | Categorie di emittenti | società private quotate su mercati regolamentati |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Facoltà di investire in prodotti strutturati. La ridotta diversificazione settoriale costituisce un ulteriore fattore di rischio specifico. |
| 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, con stile bottom up, orientato alla selezione di società con forti tassi di crescita ("Growth") e media capitalizzazione. |
| 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.<br>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 l' MSCI World NR USD. L'indice MSCI World è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1969. Include i mercati sviluppati, e non include i mercati emergenti.

| Denominazione OICR | **LO FUNDS - WORLD GOLD EXPERTISE EUR FUND** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEnergia/MateriePrime07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0210009576 |
| 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 | Focalizzazione su azioni internazionali emesse da società attive nell'estrazione dell'oro (almeno 2/3 del portafoglio), degli altri metalli preziosi e delle gemme. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICRNYSE ARCA Gold Miners TR ND. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LO FUNDS - WORLD GOLD EXPERTISE EUR 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 LO FUNDS - WORLD GOLD EXPERTISE EUR FUND

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br>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 LO FUNDS - WORLD GOLD EXPERTISE EUR FUND

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari energia/materie prime |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L' OICR può essere investito in valori mobiliari riconosciuti che replicano esattamente il prezzo dell'oro o di altri metalli preziosi. Gli Amministratori intendono investire prevalentementeil portafoglio dell'OICR in società di miniere d'oro. L' OICR potrà essere investito in società a piccola capitalizzazione (considerate tali nei rispettivi mercati). Gli investimenti diretti (azioni locali) in Russia (diversi dagli investimenti negoziati sul Russian Trading System Stock Exchange o sul Moscow Interbank Currency Exchange) e gli investimenti su piazze che non sono Mercati Regolamentati non potranno eccedere complessivamente il 10% dell'attivo netto del Comparto. La Valuta di Riferimento è l'USD. L' OICR può in condizioni normali di mercato detenere gli attivi netti temporaneamente e in forma contenutain disponibilità liquide, residualmente in OIC e usare strumenti finanziari derivati a fini di copertura o di un'efficiente gestione del portafoglio. Il Gestore potrà scegliere a sua discrezione se coprire o meno il rischio di cambio per la categoria di Azioni emesse in EUR e CHF quali Valute Alternative di questo OICR. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Il fondo non fa riferimento a specifiche aree geografiche. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Principalmente società internazionali attive nei settori dell'esplorazione, dell'estrazione, del trattamento, della produzione e della vendita o in società aventi una parte sostanziale del loro giro d'affari o dei loro profitti connessa con tali attività o società che finanziano tali attività. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Non ci sono specifici fattori di rischio. |
| 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 | L'universo d'investimento del Fondo è formato da circa 600 azioni aurifere.<br>Sulla base della valutazione dei fondamentali societari (tra cui previsioni di produzione e dei costi, tracciabilità delle risorse, modellizzazione dei progetti di crescita, struttura patrimoniale, bilancio e analisi dei cash flow) integrata da ricerca qualitativa e visite aziendali, l'universo viene circoscritto per produrre un portafoglio concentrato composto da circa 50-70 azioni di società a bassa, media e larga capitalizzazione.<br>Una valutazione indipendente del giacimento da parte del gestore è un aspetto cruciale della due diligence e ha un forte peso sulla decisione d'investimento.<br>La strutturazione del portafoglio abbina un approccio bottom-up che ricerca aziende con crescita organica, valore, management forte e potenziale obiettivo di acquisizione, a una valutazione top-down che modifica le ponderazioni per riflettere le prospettive dei corsi auriferi. |
| 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.<br>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 è: Nyse Arca Gold Miners TR ND.

| Denominazione OICR | **BLACKROCK GLOBAL - WORLD GOLD - EUR D2** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEnergia/MateriePrime07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0252963623 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | BlackRock Investment Management |
| | sede legale del gestore | 33 King William Street<br>London EC4R9AS |
| | la nazionalità del gestore | Britannica |
| d) | Finalità | Il fondo mira a massimizzare l'incremento del capitale investendo a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari di societá operanti nel settore delle miniere d'oro in tutto il mondo. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A Benchmark<br>b2 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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: FTSE Gold Mines (cap) FTMIGMI Index. |
| c) | Valuta di denominazione | Euro |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BLACKROCK GLOBAL - WORLD GOLD - EUR D2, 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 - WORLD GOLD - EUR D2

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br>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 BLACKROCK GLOBAL - WORLD GOLD - EUR D2

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari Energia/Materie Prime. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Investimenti in depositi bancari secondo limitazioni previsti dalla normativa Ucits. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Mercati Azionari Globali. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Azionaria. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio Mercati Emergenti; fondo settoriale. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Copertura del rischio valutario e efficienza nella gestione del portafoglio. |
| h) | Tecnica di gestione | Con un approccio di puro bottom up il team di gestione dedicato alle risorse naturali seleziona accuratamente titoli quotati di società estrattive di oro e preziosi. La ricerca fondamentale sui singoli titoli è interna e si basa sull'uso di modelli proprietari di BlackRock. |
| i) | Tecniche di gestione dei rischi | Il sistema di controllo del rischio dell'OICR e' un sistema analitico sviluppato internamente.<br>Durante il 2007 tutti i portafogli della Sicav sono migrati nel sistema Aladdin®.<br>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.<br>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.<br>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.<br>E' inclusa nel sistema una suite completa di risk management reports prodotti giornalmente.<br>I reports giornalieri includono tra gli altri:<br>• Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice<br>• Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark<br>• Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark<br>• 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 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 l'FTSE Gold Mines (cap) FTMIGMI Index. L'indice riflette l'andamento del mercato globale delle società quotate la cui attività principale è quella estrattiva dei metalli preziosi.

| Denominazione OICR | **BLACKROCK GLOBAL FUND- WORLD ENERGY "D2" EUR HEDGED** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEnergia/MateriePrime07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0326422333 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | BlackRock (Luxembourg) S.A |
| | sede legale del gestore | 35 A, avenue J.F. Kennedy<br>L-1855 Lussemburgo<br>Granducato di Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | BlackRock Investment Management (UK) Limited |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | 12 Throgmorton Avenue<br>Londra<br>EC2N 2DL |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Inglese |
| e) | Finalità | L'OICR punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del fondo. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World Energy Sector Net TR USD. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BLACKROCK GLOBAL FUND- WORLD ENERGY "D2" 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 BLACKROCK GLOBAL FUND- WORLD ENERGY "D2" EUR HEDGED

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br><br>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.<br><br>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 FUND- WORLD ENERGY "D2" EUR HEDGED

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari Energia/Materie Prime |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in strumenti rappresentativi di capitale di rischio e in maniera residuale in strumenti di debito governativi e sovranazionali, di debito corporate, in strumenti monetari e titoli derivati.<br>L'OICR può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta.<br>L'OICR può investire in modo residuale in OICR collegati. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti societari, settore energetico. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR investe prevalentemente in società ad alta capitalizzazione.<br>Vi è la possibilità di investire in titoli c.d. strutturati ma in maniera limitata.<br>La durata media finanziaria non è applicabile.<br>Vi è la possibilità di investire in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato in maniera limitata.<br>L'OICR investe in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR utilizza strumenti finanziari derivati per efficientamento della gestione e per finalità di copertura. Tali utilizzi non modificano il profilo di rischio dell' OICR. |
| h) | Tecnica di gestione | L'OICR è gestito combinando un'analisi bottom-up fondamentale delle società con un approccio macro top-down. La gestione mira a generare alpha tramite la conoscenza nel dettaglio delle società operanti nel settore delle risorse naturali ed è alla costante ricerca di fonti di alpha credendo che l'investimento nell' azionario delle risorse naturali richieda uno stile flessibile di investimento.<br>Differenti approcci di tecnica di gestione includono:<br>• potenziale di crescita cercando investimenti in società con driver strutturali di lungo periodo per una crescita degli utili maggiore rispetto al mercato;<br>• valutazione relativa e potenziale di re-rating analizzando le valutazioni relative delle compagnie e dei sotto segmenti per indentificare e sfruttare opportunità di mispricing;<br>• storie di turnaround cercando investimenti in società che hanno avuto momenti negativi ma che presentano caratteristiche di ripresa;<br>• modelli di business sostenibili di lungo termine investendo in società che abbiano un solido portafoglio di asset, che non siano facilmente imitabili e che siano capaci di crescere consistentemente;<br>• commodity/Macro view favorendo particolari commodity, settori o regioni geografiche rispetto ad altre.<br>Data la volatilità e ciclicità del settore delle risorse naturali, è necessario mantenere flessibilità per generare ritorni a favore dei clienti. In funzione della situazione macroeconomica si focalizzerà l'attenzione su alcune fonti di alpha piuttosto che altre. Per esempio, durante i periodi di crescita dei prezzi delle |

| | | |
|---|---|---|
| | | commodity e sentimento di mercato positivo, si preferiranno società a forte potenziale di crescita. |
| 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.<br><br>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 (c.d. benchmark) è MSCI World Energy Sector Net TR USD**.**

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla **Combinazione Azionari energia/materie prime 07**, si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| **Combinazione Azionari energia/materie prime 07** | | **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** *(*)* | | 3,98% |
| **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** | 0,00% | 0,00% |
| **COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO** | | | |
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |
| **M=L-(A+C+D-F)** | **Capitale Investito** | 100,00% | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | | |

(*) 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 Azionari energia/materie prime 07.
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.

***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: Azionari Europa 12**

| Denominazione OICR | **CARMIGNAC EURO-PATRIMOINE** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEuropa12 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | FR0010149179 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | CARMIGNAC GESTION |
| | sede legale del gestore | Place Vendôme 24<br>75001 Paris |
| | la nazionalità del gestore | Francese |
| d) | Finalità | Gestione discrezionale sulla base di una politica di allocazione attiva degli investimenti, allo scopo di superare l'indice di riferimento composto al 50% dal DJ euro Stoxx 50 e per il restante 50% dall' Eonia capitalizzato. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 50% DJ euro Stoxx 50 e 50% Eonia capitalizzato. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro). |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR CARMIGNAC EURO-PATRIMOINE, 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 EURO-PATRIMOINE

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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.<br><br>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 EURO-PATRIMOINE

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari europa. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Investe in azioni ed obbligazioni in euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Azioni europee ed obbligazioni denominate in euro. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Azioni, titoli governativi e di emittenti privati. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Lo stile di gestione discrezionale è basato sulle aspettative di rendimento sulle diverse classi di attivo e vi è ovviamente un rischio che l'OICR non sia investito sempre nei migliori mercati. Avremo qui più specificatamente rischio azionario, rischio tassi, rischio credito, rischio valutario (massimo 25% di valute non euro), rischio di liquidità nel caso di investimento in attività poco liquide. Inoltre avremo anche un rischio mercati emergenti limitato al massimo al 10% del portafoglio. |
| 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 lungo termine. La componente azionaria europea può essere completamente protetta. 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 e strumenti valutari per la copertura del rischio valuta. |
| 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.<br>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 composto al 50% dal DJ euro Stoxx 50 e per il restante 50% dall'Eonia capitalizzato.
Il Dow Jones EURO STOXX 50 è un indice di titoli dell'eurozona creato dalla STOXX Limited, una joint venture formata da Deutsche Boerse AG, Dow Jones & Company e SWX Group. Secondo la STOXX, il proprio obiettivo è «rappresentare le maggiori società appartenenti all'eurozona».
L' EONIA è l'indice che rappresenta il tasso dei depositi interbancari a tempo capitalizzato a 7 giorni lordo. È

disponibile con frequenza giornaliera.

| Denominazione OICR | **FIDELITY EUROPEAN GROWTH "Y"** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEuropa12 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0346388373 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | FIDELITY FUNDS |
| | sede legale del gestore | Société d'Investissement à Capital Variable<br>Kansallis House,<br>Place de l'Etoile<br>L - 1021 Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: FTSE World Europe Index. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro). |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY EUROPEAN GROWTH "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 EUROPEAN GROWTH "Y"

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 FIDELITY EUROPEAN GROWTH "Y"

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari europa. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta | L'OICR investirà in via principale in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome dell'OICR e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che |

| | | |
|---|---|---|
| | di denominazione | traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Europa. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Azionari europa. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio alto. Il valore dell'OICR viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, che presentano un elemento di rischio di cambio oltre alla volatilità di mercato dovuta alla concentrazione di investimenti in uno o più paesi. Tali comparti possono essere gestiti in modo più aggressivo di altri ed essere più volatili. Chi investe in un OICR denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio.<br>L'investimento nell'OICR è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento dell'OICR possa essere raggiunto. Il valore dell'OICR varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.<br>In genere, per investimenti in titoli obbligazionari il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente. In genere per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia.<br>La classificazione del rischio può cambiare, e normalmente cambia, col tempo e deve essere considerata solo come un'indicazione di rischio. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR puo' investire in strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti con regolamento in contanti negoziati su un Mercato autorizzato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che:<br>- 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 conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento;<br>- le controparti delle transazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a prudenziale supervisione ed appartengano alle categorie approvate dall'autorità di controllo lussemburghese;<br>- 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 dell'OICR; inoltre, l'esposizione al rischio di una controparte di un OICR in una transazione su derivati OTC non potrà superare il 10% del suo patrimonio netto quando la controparte sia un istituto di credito. L'OICR 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. L'OICR adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |
| h) | Tecnica di gestione | Processo di selezione titoli: 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.<br>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 FTSE World Europe Index. Tale indice si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti.
FTSE All-World europe Index è un indice a capitalizzazione del libero flottante. Gli indici FTSE All-World includono società di medie e grandi dimensioni per capitalizzazione sui mercati sviluppati ed emergenti (Advanced emergenti and Secondary Emerg).

| Denominazione OICR | **FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN "I" (EUR)** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEuropa12 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0195950059 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Franklin mutual advisers LLC |
| | Sede legale del gestore | 101 John F Kennedy Parkway Short Hills NJ 07078 2789 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 | Crescita del capitale, l'obiettivo secondario è il mantenimento di un certo livello di reddito. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI Europe NR USD. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN "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 FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN "I" (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 MUTUAL EUROPEAN "I" (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari europa. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà principalmente in titoli azionari e titoli di debito convertibili - o presunti tali - in azioni ordinarie o privilegiate e residualmente investirà il proprio patrimonio in strumenti finanziari di emittenti statunitensi e di altri emittenti non europei.<br><br>Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per l'esplicitazione della scala qualitativa. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Azioni società europee. |
| g.3) | Categorie di emittenti | - |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio azionario, rischio di ristrutturazione finanziaria. |
| 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 | L'OICR applica una tecnica di gestione "Value" puntando ad una crescita del capitale nel lungo termine, e di conseguenza investendo in titoli che hanno un potenziale di crescita a 5 anni, ma che non godono dell'apprezzamento dei mercati al momento della selezione in portafoglio (titoli sottovalutati). |
| 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.<br>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 MSCI Europe NR USD. Il MSCI europe Index è un free-float indice azionario ponderato creato per misurare la performance dei mercati azionari dei mercati sviluppati in europa. È stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1998.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - FRANKLIN EUROPEAN GROWTH - EUR I ACC** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento | AzionariEuropa12 |

| | | |
|---|---|---|
| | finanziario | |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0195949390 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Franklin Templeton institutional |
| | sede legale del gestore | 600, Fifth Avenue<br>NY 10020<br>New York |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | Il comparto mira ad ottenere la crescita del capitale nel lungo termine investendo principalmente nel mercato azionario Europeo. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI EUROPE. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - FRANKLIN EUROPEAN GROWTH - EUR 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 FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - FRANKLIN EUROPEAN GROWTH - EUR I ACC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto<br>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.<br><br>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 - FRANKLIN EUROPEAN GROWTH- EUR I ACC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari Europa. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Gli investimenti sono rappresentati prevalentemente da azioni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Europa (Regno Unito, Germania, Svizzera, Francia, Belgio, Irlanda, Grecia, Olanda). |
| g.3) | Categorie di emittenti | Azioni. |

| | | |
|---|---|---|
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio azionario. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | La gestione di strumenti derivati è bassa, ai fini gestione liquidità ed ottimizzazione portafoglio. |
| h) | Tecnica di gestione | I gestori dell'OICR sono investitori Growth e prestano particolare attenzione alle valutazioni dei titoli e alla sostenibilità dei profitti. La linea guida per la gestione è costituita da una disciplinata strategia di investimento in titoli Growth, focalizzandosi su un'attiva allocazione del portafoglio tra i diversi settori, abbinata a un'attenzione particolare nei confronti delle società caratterizzate da un significativo potenziale di crescita degli utili. |
| i) | Tecniche di gestione dei rischi | Il gestore 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. |
| j) | Destinazione dei proventi | L' OICR è ad accumulazione dei proventi. |

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 l'MSCI EUROPE. L'indice è un indice azionario che misura il rendimento complessivo (dividendi lordi sono reinvestiti) di titoli azionari disponibili nei mercati sviluppati europei. I Titoli inclusi nell'indice sono ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato.

| Denominazione OICR | **M&G EUROPEAN STRATEGIC VALUE-EUR C ACC** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEuropa12 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | GB00B28XT639 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | M&G Investments |
| | Sede legale del gestore | Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH |
| | Nazionalità del gestore | Inglese |
| d) | Finalità | Mira a massimizzare il rendimento totale a lungo termine. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: FTSE World Europe. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR M&G EUROPEAN STRATEGIC VALUE-EUR C 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 M&G EUROPEAN STRATEGIC VALUE-EUR C 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. |
| 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.<br><br>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 M&G EUROPEAN STRATEGIC VALUE-EUR C ACC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari europa. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Principalmente azioni. Il patrimonio potrà altresì investire in strumenti del mercato monetario, liquidità e strumenti quasi monetari, depositi.<br>La valuta di denominazione principale degli strumenti finanziari è l'euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Prevalentemente Europa. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Societarie. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Può investire in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione, è presente il rischio cambio. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Il Gestore può investire in strumenti derivati. Attualmente, l'esposizione in tale strumenti è pari a 0%. |
| h) | Tecnica di gestione | L'OICR è ben diversificato e investe in società di tutta Europa (Regno Unito incluso). Il gestore adotta un processo di screening quantitativo allo scopo di individuare opportunità nella fascia del 25% dei titoli a prezzo più basso di ciascun settore nell'universo di investimento europeo. Ritiene che le società quotate a un prezzo eccessivamente basso siano destinate a risalire a una valutazione media e che quando il mercato si concentra sui fattori negativi la quotazione azionaria di una società soffra di una debolezza ingiustificata. In quest'ottica, il gestore esamina le caratteristiche finanziarie, economiche e del management delle società di cui ha selezionato i titoli. Quando il titolo di una società non appare più sottovalutato rispetto a quelli dei concorrenti nello stesso settore, esamina nuovamente le motivazioni all'origine dell'investimento in tale società nell'ottica di vendere la posizione. Inoltre, il gestore collabora attivamente con il team responsabile della gestione del rischio allo scopo di assicurare che il propulsore primario delle performance del portafoglio sia la selezione titoli. Il gestore adotta un processo di screening quantitativo allo scopo di individuare opportunità nella fascia del 25% dei titoli a prezzo più basso di ciascun settore nell'universo di investimento europeo. Ritiene che le società quotate a un prezzo eccessivamente basso siano destinate a risalire a una valutazione media e che quando il mercato si concentra sui fattori negativi la quotazione azionaria di una società soffra di una debolezza ingiustificata. In quest'ottica, il gestore esamina le |

| | | |
|---|---|---|
| | | caratteristiche finanziarie, economiche e del management delle società di cui ha selezionato i titoli. Quando il titolo di una società non appare più sottovalutato rispetto a quelli dei concorrenti nello stesso settore, esamina nuovamente le motivazioni all'origine dell'investimento in tale società nell'ottica di vendere la posizione. Inoltre, il gestore collabora attivamente con il team responsabile della gestione del rischio allo scopo di assicurare che il propulsore primario delle performance del portafoglio sia la selezione titoli. |
| 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.<br>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta. |
| j) | Destinazione dei proventi | L' OICR è ad accumulazione dei proventi. |

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 FTSE World Europe. Esso è un indice ponderato a capitalizzazione del flottante ed investe in società di grande e media capitalizzazione sia dei Paesi Sviluppati sia dei Paesi Emergenti. L'indice è partito il 31 Dicembre 1986.

| Denominazione OICR | **LO FUNDS – EUROPE HIGH CONVICTION** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEuropa12 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0210001326 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Lombard Odier Funds (Europe) SA |
| | Sede legale del gestore | 5 Allèe Scheffer, 2520 Lussemburgo |
| | Nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | L'obiettivo del fondo è far crescere il capitale nel lungo periodo. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI Europe ND |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LO FUNDS – EUROPE HIGH CONVICTION 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 – EUROPE HIGH CONVICTION

| | | |
|---|---|---|
| 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.<br><br>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 – EUROPE HIGH CONVICTION

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari europa. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Titoli azionari.<br>La valuta di denominazione principale degli strumenti finanziari è l'euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Europa occidentale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti societari di tutte le capitalizzazioni di mercato (piccole – medie – grande). |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Non ci sono specifici fattori di rischio. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Il Gestore può investire in strumenti derivati. |
| h) | Tecnica di gestione | L'approccio alla gestione dei rischi di mercato ("investment risks"), di conformità ("regulatory risks"), di controparte, operativi e legali del fondo è strutturata su tre livelli di controllo. Questa metodologia su tre livelli ci permette di assicurare un quadro di controllo efficiente del rischio ex-ante ed ex-post nel processo di gestione del fondo.<br>Al primo livello, il controllo dei rischi è operato dai gestori del fondo. Quest'ultimi assicurano un monitoraggio della conformità delle loro attività d'investimento coi requisiti d'investimento (requisiti di regolamentazione, di contratto, interni e di controllo dei rischi). I gestori analizzano la performance e la sua attribuzione.<br>Al secondo livello, vari team e comitati intervengono per assicurare un controllo dei rischi di mercato, legali, di controparte e operativi.<br>Al terzo livello, il controllo dei rischi è svolto dall'Audit interno del Gruppo Lombard Odier, incaricato di valutare in modo selettivo ed indipendente l'efficacia e la completezza dei controlli messi in atto in tutte le divisioni del Gruppo.<br>La gestione dei rischi di mercato ("investment risks") è fatta al primo livello dai gestori e al secondo livello dal "risk manager" . La gestione dei rischi di conformità ("regulatory risks"), di controparte e operativi sono fatti al secondo livello. La gestione dei rischi legali è fatta dal Legal & Compliance team di Lombard Odier Funds (Europe) SA. |
| 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.<br>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta. |

| | | |
|---|---|---|
| j) | Destinazione dei proventi | L' OICR è ad accumulazione dei proventi. |

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 il MSCI Europe ND.
Il MSCI Europe Index è un indice strutturato in funzione della capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante, messo a punto per misurare la performance dei mercati azionari sviluppati europei. E' composto da indici nazionali dei mercati seguenti (16 Paesi): zona EMU, Regno Unito, Svizzera, Norvegia, Svezia e Danimarca. Alla fine dicembre 2012, l'indice era composto da 436 titoli e aveva una capitalizzazione di borsa di EUR 5'415.90 miliardi. La sua frequenza di ribilanciamento è trimestrale e la sua valuta di riferimento è l'EUR. Oltre a Bloomberg, le quotazioni dell'indice sono disponibili su Reuters.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **OYSTER EUROPEAN OPPORTUNITIES** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEuropa12 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0507009925 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Oyster Asset Management SA |
| | Sede legale del gestore | Group. Grand Rue 74, 1660 - Luxembourg |
| | Nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | Risponde all'esigenza degli investitori di avere un maggior numero di fondi che investono nei mercati europei (anzichè focalizzati su singoli Paesi) in un contesto di costruzione dell'Unione Europea. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: STOXX Europe 600 EUR Net Return. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR OYSTER EUROPEAN OPPORTUNITIES 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 OPPORTUNITIES

| | | |
|---|---|---|
| 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.<br><br>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 OPPORTUNITIES

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari europa. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Azioni e titoli assimilabili di società europee.<br>La valuta di denominazione principale degli strumenti finanziari è l'euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Azioni Europee. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | I principali rischi sono quelli che riguardano i comparti azionari:<br>I valori mobiliari che compongono i comparti azionari sono soggetti alle fluttuazioni che caratterizzano titoli azionari e in particolare al rischio di volatilità. Il rischio connesso agli investimenti in azioni è significativo a causa della dipendenza del valore delle azioni da fattori che sono difficili da prevedere. Questi fattori includono, in particolare, un calo improvviso o prolungata dei mercati finanziari a seguito a eventi economici, politici o sociali o le difficoltà finanziarie che una società può incontrare.<br>Per l'investitore, il rischio principale in qualsiasi investimento in azioni è la potenziale perdita di valore dell'investimento. Gli investimenti in questo tipo di comparti sono soggetti alle fluttuazioni del mercato e l'investitore corre il rischio di recuperare un importo inferiore a quello che lui / lei investito.<br>Rischi connessi agli investimenti effettuati in altri OICR<br>Gli investimenti da parte del Fondo in altri OICR comporta i seguenti rischi:<br>- 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.<br>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;<br>Inoltre, per il fatto che il fondo investe in altri OICR, l'investitore è esposto a una potenziale duplicazione di spese e commissioni.<br>Inoltre, il valore di un investimento in un OUCR può essere influenzato dai seguenti fattori:<br>- Carenza di liquidità;<br>- La sospensione del NAV;<br>- La volatilità degli investimenti effettuati;<br>- Mancanza di informazioni disponibili;<br>- Valutazione degli OICR;<br>- Effetti degli investimenti o dei riscatti effettuati dagli investitori dell'OICR;<br>- Rischio di concentrazione;<br>- Mancanza di dati recenti;<br>- Uso di tecniche specifiche degli OICR o dei loro gestori;<br>- Utilizzo della leva finanziaria; |

| | | |
|---|---|---|
| | | - Rischi dovuti a investimenti in strumenti finanziari;<br>- I rischi di interventi del governo.<br>Tuttavia i rischi connessi agli investimenti in altri OICR sono limitati alla perdita dell'investimento fatto dal fondo.<br>Rischio di controparte<br>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 | Il Gestore può investire in strumenti derivati. |
| h) | Tecnica di gestione | Il processo di selezione dei titoli si fonda su un approccio bottom-up. La selezione dei titoli è fondamentale per l'approccio e dovrebbe essere la principale fonte di generazione di alfa nel tempo. Un'elevata considerazione viene data ai contatti diretti e regolari con le aziende attraverso visite in loco e incontri con il management. |
| 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.<br>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta. |
| j) | Destinazione dei proventi | L' OICR è ad accumulazione dei proventi. |

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 l'indice STOXX Europe 600 EUR Net Return.

| Denominazione OICR | **ANIMA HIGH POTENTIAL EUROPE** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEuropa12 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | IE0032464921 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Anima SGR S.p.A. |
| | Sede legale del gestore | Corso Garibaldi, 99 , 20121 - Milano - Italia |
| | Nazionalità del gestore | Italiana |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Asset Management Holding |
| d) | Finalità | Apprezzamento nel lungo termine del capitale investito in azioni europee; rendimenti positivi contenendo il rischio. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile. |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari al 5,50%. |

| | | |
|---|---|---|
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR ANIMA HIGH POTENTIAL EUROPE, 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 ANIMA HIGH POTENTIAL EUROPE

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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 ANIMA HIGH POTENTIAL EUROPE

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Azionari europa |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il fondo può investire in qualsiasi strumento finanziario. I pesi di ciascuna asset class in portafoglio sono gestiti dinamicamente e dipendono dalla view del gestore e dalle condizioni di mercato. La porzione azionaria del portafoglio è orientata principalmente verso azioni quotate in mercati ed emittenti europei, di qualsiasi capitalizzazione ed operanti in tutti i settori economici.<br>Il Fondo ,quindi, investe in misura principale in azioni europee; gli altri strumenti finanziari possono assumere pesi superiori al residuale solo a fronte di politiche d'investimento subordinate alle decisioni d'investimento sulle azioni Europee..<br>L'OICR potrebbe investire in attività finanziarie riconducibili allo stesso gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione offerente in maniera residuale.<br>La valuta di denominazione è l'Euro. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Europa |
| f.3) | Categorie di emittenti | Tutte le categorie di emittenti possono essere rilevanti. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Non rilevanti. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | I derivati - futures - vengono utilizzati principalmente all'interno dell'"hedging book" per aumentare/diminuire l'esposizione al mercato.<br>In base alle condizioni di mercato, i futures vengono anche temporaneamente utilizzati al fine di sterilizzare le oscillazioni di un determinato gruppo di azioni presente in portafoglio. |
| g) | Tecnica di gestione | La strategia d'investimento del Fondo è caratterizzata dall'interazione degli approcci Top Down e Bottom Up.<br><br>L'approccio Top Down è basato su 2 differenti step:<br>i) outlook macroeconomico: screening e analisi dei principali indicatori globali macroeconomici;<br>ii) scelte finanziarie: sovra/sotto-pesi di breve e medio periodo su temi/settori/mercati in base agli scenari di mercato.<br><br>L'approccio Bottom Up è una generazione di idee d'investimento tramite visite presso le aziende e incontri con il top management. L'idea d'investimento può essere il risultato di tre approcci: Micro, Macro e Temi.<br>- Micro: picking di titoli sui quali il gestore si aspetta significativi rialzi (grazie alla ricerca e alla profonda conoscenza delle aziende);<br>- Macro: implementato di solito a livello settoriale; è basato sulle view del gestore circa "topic" specifici di mercato (es. crisi europea, fiscal cliff, ecc.) e circa i cicli di mercato, stagionalità, ecc.;<br>- Temi: basato o su eventi storici strutturali (es. consumi dei mercati emergenti, |

| | | |
|---|---|---|
| | | rivoluzione digitale) o su catalizzatori di breve e medio periodo che possono generare la crescita di un'azienda o di un intero settore.<br><br>Il portafoglio è costruito su 3 principali motori di performance, di volta in volta mixati a seconda dell'outlook di mercato e della volatilità:<br>1) Core Book (rappresenta le posizioni lunghe su titoli selezionati grazie a forti convinzioni di investimento);<br>2) Copertura dinamica: è la parte "short" del book, dove il gestore implementa su base discrezionale la strategia di copertura;<br>3) Pair Trades: investimenti al rialzo o al ribasso su titoli azionari (con le condizioni di indici beta neutrali, massimo 30% dell'esposizione, posizioni chiuse in 1 giorno). |
| h) | Tecniche di gestione dei rischi | Il livello di rischio è costantemente monitorato grazie all'utilizzo sia di strumenti sviluppati internamente (es. Matlab) sia di strumenti quali Charles River Investment Management System e Bloomberg.<br>Le attività di risk management sono integrate in ciascuna delle fasi del processo di investimento, pertanto il prodotto vede un costante e trasversale coinvolgimento delle funzioni di risk management in tutti i momenti di vita finanziaria dello stesso.<br><br>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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari al 5,50%.

| Denominazione OICR | **PARVEST EQUITY BEST SELECT EUROPE "I" (EUR)** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEuropa12 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0823400337 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | BNP Paribas Investment Partners Luxembourg |
| | Sede legale del gestore | 33 rue de Gasperich L-5826 Hesperange Granducato del Lussemburgo |
| | Nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | BNP Paribas Asset Management S.A.S. |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | 1 boulevard Haussmann,<br>F – 75009 Parigi<br>Francia |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Francese. |
| e) | Finalità | Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di 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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI Europe NR Index EUR. | | | | |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) | | | | |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PARVEST EQUITY BEST SELECT EUROPE "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 PARVEST EQUITY BEST SELECT EUROPE "I" (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 PARVEST EQUITY BEST SELECT EUROPE "I" (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari europa. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il comparto investe: principalemente i suoi attivi in azioni o titoli assimilati, di società con sede legale in Europa; in modo contenuto può essere investito in qualsiasi altro valore mobiliare , strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purchè gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura siano contenuti e, solo residualmente, in altri OICVM o OIC.<br>La valuta di denominazione è l'EUR. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Europa |
| g.3) | Categorie di emittenti | Principalmente Emittenti Corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Facoltà di investire in titoli strutturati e in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito e, marginalmente, in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi emergenti. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per maggiore efficienza nell'attuazione della politica d'investimento. |
| h) | Tecnica di gestione | I portafogli vengono costruiti attraverso un processo di "stock picking" puro (selezione titoli) . il turnover è breve, e l'orizzonte temporale d'investimento è di3-5 anni.<br>Vengono individuati i "mercati" con elevate barriere all'ingresso, pressione competitiva più limitata e potere di negoziazione dei fornitori più contenuto. Particolare attenzione a "mercati" che sono in consolidamento, sia attraverso |

| | | |
|---|---|---|
| | | fusioni ed acquisizioni, sia per l'uscita dei players marginali, evitando business dove la frammentazione sia in aumento per l'ingresso di nuovi concorrenti.<br>Il mercato azionario è sempre più guidato dal "breve termine" e disturbato da "rumori di fondo", i gestori, come investitori di lungo periodo cercano di approfittare di queste tendenze cercando aree di mercato non favorite da questi elementi ciclici di breve periodo, selezionando non "titoli sotto pressione" ma titoli di qualità in mercati "sotto pressione" dove le valutazioni scontino l'appartenenza a tali mercati. Il processo decisionale è basato sul concetto di "peer review": un buon investimento deve sempre essere supportato da razionali convincenti. Vi è alta qualità nel processo decisionale: su ciascun titolo tutte le problematiche vengono approfonditamente analizzate e discusse tra tutti i gestori del team, non solo dal gestore "settoriale" che ha presentato la proposta. Importante anche la "fidelizzazione" dei portfolio manager attraverso il coinvolgimento e la massima responsabilizzazione davanti a tutto il team. |
| i) | Tecniche di gestione dei rischi | Mensilmente vengono eseguiti stress test per la gestione dei rischi associati ad eventuali variazioni anomale del mercato.<br><br>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 l'indice MSCI Europe NR Index EUR.
L'indice raggruppa l'andamento di titoli di società di larga e media capitalizzazione di 16 nazioni europee; copre all'incirca l'85% della capitalizzazione del mercato azionario europeo.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **SYMPHONIA LUX SICAV–AZIONARIO BEST SELECTION** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEuropa12 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU1028416540 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Symphonia SGR SpA |
| | Sede legale del gestore | Via Gramsci, 7 - 10121 Torino |
| | Nazionalità del gestore | Italiana |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Veneto Banca |
| d) | Finalità | L'OICR si prefigge di conseguire una rivalutazione del capitale nel lungo periodo mediante investimenti sui mercati azionari della zona Euro. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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: 45% FTSE Italia All Share Capped - 45% DJ Eurostoxx 50 - 10% 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 – AZIONARIO BEST SELECTION, 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 – AZIONARIO BEST SELECTION

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 – AZIONARIO BEST SELECTION

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari europa. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in titoli azionari europei, privilegiando quelli dell'area Euro. Le attività nette del comparto sono principalmente costituite da investimenti in titoli azionari e titoli ad essi assimilabili (incluse le obbligazioni convertibili) quotate su borse ufficiali. I titoli saranno principalmente denominati in Euro.<br>La valuta di denominazione è prevalentemente l'euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Tutte le categorie di emittenti possono essere rilevanti . |
| 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.<br>L'OICR investe inoltre in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato.<br>La durata media finanziaria non ha alcun limite. |
| 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 si caratterizza per uno stile di gestione attivo fortemente orientato all'approccio "value" basato sull'analisi dei fondamentali.<br>Gli investimenti sono infatti focalizzati sulle convinzioni più forti dei gestori nei mercati italiano ed europeo secondo una logica svincolata da qualsiasi considerazione in tema di indici di mercato o benchmark di riferimento.<br>La selezione dei titoli punta alla ricerca e all'identificazione di una asimmetria tra prezzi di mercato e valore stimato delle società seguendo una logica di equiponderazione dei pesi al fine di costruire un portafoglio con un numero di posizioni non eccessivo (tra trenta e quaranta titoli) che assicuri, da una parte, una buona diversificazione e, dall'altra, l'efficacia sul risultato delle idee |

| | | |
|---|---|---|
| | | vincenti. |
| 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.<br><br>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 45% FTSE Italia All Share Capped, 45% DJ Eurostoxx 50 e 10% ML EMU Govt Bill.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **DNCA INVEST SOUTH EUROPEAN OPPORTUNITIES I EUR** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEuropa12 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0284395125 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | DNCA Finance |
| | sede legale del gestore | 19, Place Vendôme<br>75001 Parigi (Francia) |
| | nazionalità del gestore | Francese |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | DNCA Finance |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | DNCA Finance Luxembourg |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | 25, rue Philippe II<br>L-2340 Lussemburgo |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Lussemburghese |
| e) | Finalità | Il Comparto è specializzato sui titoli azionari del Sud Europa. Il fondo punta su un'allocazione flessibile tra tutte le capitalizzazioni per battere gli indici di riferimento. La strategia d'investimento del fondo si affida alla gestione discrezionale per ottenere l'obiettivo d'investimento, con una politica di stock picking che non punta a replicare un benchmark. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibili |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 20%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR DNCA INVEST SOUTH EUROPEAN OPPORTUNITIES 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 DNCA INVEST SOUTH EUROPEAN OPPORTUNITIES I EUR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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 DNCA INVEST SOUTH EUROPEAN OPPORTUNITIES I EUR

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Azionari europa. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il Comparto investirà in qualsiasi momento almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di emittenti con sede legale nell'Europa del Sud (Italia, Spagna, Portogallo e Grecia) o che svolgono una parte preponderante delle loro attività economiche nell'Europa del Sud, entro i seguenti limiti:<br>– investimenti in maniera principale in titoli sudeuropei o strumenti finanziari derivati ivi connessi (quali CFD o DPS);<br>– strumenti di debito in maniera residuale<br>– titoli non sudeuropei o europei in maniera residuale<br>Per conseguire l'obiettivo di investimento, la strategia di investimento del Fondo si basa sulla gestione discrezionale mediante una politica di selezione dei titoli che non tenta di replicare alcun parametro di riferimento (benchmark).<br>In caso di condizioni di mercato sfavorevoli, il Comparto ha la facoltà di investire in maniera contenuta in strumenti del mercato monetario.<br>Il Comparto può investire in maniera residuale il patrimonio netto in OICVM.<br>Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Sud Europa. |
| f.3) | Categorie di emittenti | Almeno due terzi del patrimonio costituito da titoli azionari di emittenti la cui sede legale si trova nell'Europa del Sud (Italia, Portogallo, Spagna e Grecia) o che esercitano la maggior parte della propria attività in questi paesi europei. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Non esistono specifici fattori di rischio. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | Il Comparto può investire in strumenti derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) non oltre il 40% del patrimonio netto del Comparto fra cui, a titolo di esempio, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati al fine di coprire il rischio legato alle azioni evitando eventuali sovraesposizioni. |
| g) | Tecnica di gestione | Al fine di poter raggiungere l'obiettivo di rendimento, la strategia d'investimento dell'OICVM si avvale di una gestione discrezionale basata sulla selezione di titoli (« stock picking ») e pertanto non punta a duplicare l'indice di riferimento. Il processo di investimento è di tipo di tipo bottom up. La valutazione dei fondamentali e le analisi di tipo qualitativo consentono per ogni società di stabilire l'investimento migliore tra emissioni azionionarie. I gestori adottano un approccio di tipo value e tra le azioni si prediligono quelle sottovalutate e con elevati dividendi.<br>All'analisi fondamentale si accompagnano le valutazioni dei gestori, che attraverso l'esperienza, la conoscenza dei mercati e dei settori indirizzano a seconda delle fasi di mercato le strategie di investimento. Le decisioni |

| | | |
|---|---|---|
| | | vengono prese dal headmanager Isaac Chebar.<br>Tuttavia con cadenza settimanale tutti i gestori di DNCA si incontrano per scambiarsi le loro conoscenze sui mercati. Essi condividono anche le loro idee d'investimento. |
| h) | Tecniche di gestione dei rischi | L'OICR non utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. |
| 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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 20%.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEuropa12 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | IE00B4ZJ4188 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Comgest Asset Management International Limited |
| | sede legale del gestore | 46 St. Stephen's Green,<br>Dublino 2,<br>Irlanda |
| | nazionalità del gestore | Irlandese |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Comgest Global Investors |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Comgest S.A., |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | 17 square Edouard VII,<br>75009 Parigi,<br>Francia |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Francese |
| e) | Finalità | L'obiettivo del fondo é di aumentare il suo valore (apprezzamento del capitale) nel lungo termine. Il fondo intende ottenere questo obiettivo attraverso investimenti in un portafoglio di società di alta qualità e crescita a lungo 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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di | | | |

| | | |
|---|---|---|
| | | investimento dell'OICR: MSCI Europe Net Return. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES, 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 COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br><br>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.<br><br>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 COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Azionari europa. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il fondo investe gli attivi prevalentemente in titoli e azioni privilegiate emesse da società quotate o negoziate in mercati regolamentati che hanno la loro sede, o che conducono la loro attività principale, in Greater Europe. Greater Europe può includere paesi dell'Unione Europea (inclusi gli stati candidati all'adesione), l'area dell'Unione Economica Europea e Svizzera, Russia, Turchia, Libano, Israele, Egitto, Tunisia e Marocco. Per fare in modo che il fondo sia eleggibile per il piano di risparmio in azioni francese ("plan d'épargne en actions"), in maniera permanente il fondo investirà principalmente in azioni o titoli di tipo azionario emessi da società aventi il loro ufficio registrato nell'Area Economica Europea. Gli investimenti in Russia, Turchia, Libano, Israele, Egitto, Tunisia e Marocco devono essere contenuti.<br>La valuta di denominazione principale degli strumenti finanziari è l'euro. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Mercati europei. |
| f.3) | Categorie di emittenti | Emittenti societari. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Può investire in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | Non previste. |

| | | |
|---|---|---|
| g) | Tecnica di gestione | La scelta di titoli si concentra sulla selezione delle società con un approccio bottom up, indipendentemente dall'allocazione geografica o settoriale. Il team ha come obiettivo di costituire dei portafogli che offrano una crescita sostenibile, al di sopra del 10% degli utili per azione all'anno su un orizzonte temporale di cinque anni. |
| 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.<br><br>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)
Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR è: MSCI Europe Net Return.
L'indice MSCI Europe Index è un indice strutturato per misurare la performance dei mercati azionari sviluppati europei.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **MANDARINE UNIQUE SMALL & MID CAPS EUROPE** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEuropa12 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0489687243 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | La Française AM International |
| | sede legale del gestore | 2 boulevard de la Foire<br>1528 Lussemburgo |
| | nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | La Française AM International |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Mandarine Gestion |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | 40 avenue George V<br>75008 Parigi<br>Francia |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Francese |
| e) | Finalità | Crescita del capitale a lungo termine, tramite una gestione attiva di un portafoglio diversificato di valori mobiliari, realizzando una performance superiore a quella del benchmark, l'indice Stoxx Europe Small 200 DR. |

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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Stoxx Europe Small 200 DR. | | | |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) | | | |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR MANDARINE UNIQUE SMALL & MID CAPS EUROPE, 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 MANDARINE UNIQUE SMALL & MID CAPS EUROPE

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br><br>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.<br><br>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 MANDARINE UNIQUE SMALL & MID CAPS EUROPE

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari europa. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in titoli di società a piccola e media capitalizzazione; in maniera contenuta in titoli di credito e strumenti del mercato monetario; in maniera residuale in quote di OICR o titoli quotati su mercati non europei.<br>La valuta di denominazione principale degli strumenti finanziari è l'euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Mercati europei. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Corporates di tutti settori industriali. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Può investire in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Non previste. |

| | | |
|---|---|---|
| h) | Tecnica di gestione | La tecnica di gestione è attiva, di tipo bottom-up (selezione di titoli), secondo uno stile di gestione "growth" che cerca di identificare società capaci di generare crescita sostenibile.<br>Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene applicando dei filtri, il primo è l'Unicità: cerchiamo ad identifcare azioni di piccola e media capitalizzazione (quelle fra 300 millioni e 7 milliardi di Euro) europee che rispondano ad almeno uno di 4 criteri di Unicità. Ossia: 1) La mancanza di concorrenti quotati in Europa, 2) Una quota di mercato globale di almeno 25% nello specifico settore o sottosettore di appartenenza, 3) Un vantaggio tecnologico in grado di creare o di rivoluzionare un determinato business, 4) Attività speciali con esposizione geografica particolare dovute a scelte ben precise del management. Questo filtro riduce l'universo delle small e mid cap europee da oltre 2000 a circa 350. Il secondo passaggio è l'analisi di quelle società Uniche secondo diversi filtri di crescita che possono essere il ciclo di vita del business, l'innovazione, l'internazionalizzazione, l'attività di fusioni e acquisizioni ed aspetti regolamentativi. Segue l'analisi del modello di business, il margine operativo, il suo valore aggiunto e la qualità del management. La valutazione è un altro elemento chiave della selezione di titoli ma non è considerata in termini assoluti prendendo in conto le prospettive di crescita e visibilità. Tutto questo lavoro qualitativo genera una selezione fra 55 e 75 titoli che compongono il portafoglio. |
| 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.<br><br>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: Stoxx Europe Small 200 DR.
L'indice Stoxx Europe 200 è composto di 200 valori più piccoli, in termine di capitalizzazione, dell'indice Stoxx Europe 600.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **SYMPHONIA AZIONARIO EURO CLASSE I** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariEuropa12 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | IT0005154148 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Symphonia SGR SpA |
| | sede legale del gestore | Via Gramsci 7-10121 Torino<br>Italia |
| | nazionalità del gestore | Italiana |

| | | |
|---|---|---|
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Gruppo Bancario Veneto Banca |
| d) | Finalità | E' un fondo azionario focalizzato su investimenti in titoli dell'area euro che ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito a lungo 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).<br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 90% EuroStoxx 50, 10% Merrill Lynch EMU Government Bill. | | | |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) | | | |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SYMPHONIA AZIONARIO EURO 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 AZIONARIO EURO CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br>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 AZIONARIO EURO CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari europa. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il fondo investe principalmente in strumenti finanziari azionari denominati in Euro e in maniera contenuta in valute estere. Il fondo può investire in misura contenuta in OICR coerenti con la politica d'investimento; nel caso di OICR collegati l'investimento è residuale.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br>La principale valuta di denominazione è l'euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Principalmente Area Euro e in maniera contenuta in altri Paesi. |
| g.3) | Categorie di emittenti | l'OICR investe in azioni principalmente di emittenti ad elevata capitalizzazione ed operanti in tutti i settori economici. |

| | | |
|---|---|---|
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'investimento è residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti ed è significativo in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione. |
| 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 è basata sulla centralità dell'analisi dei fondamentali, sia a livello macroeconomico sia a livello settoriale e aziendale. Le decisioni vengono, pertanto, assunte in seguito ad un'attività di ricerca basata sulle prospettive reddituali, i livelli valutativi, l'analisi dei flussi e il controllo del rischio. Utilizzo dell'analisi tecnica in via complementare. |
| 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.<br>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 costituito da : 90% indice EuroStoxx 50 e 10% indice Merrill Lynch EMU Government Bill.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione **Azionari Europa 12**, si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| **Combinazione Azionari Europa 12** | | **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** *(*)* | | 4,68% |
| **C** | **Costi delle Garanzie e/o** | 0,00% | 0,00% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | **immunizzazione** | | |
| **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** | 0,00% | 0,00% |
| **COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO** | | | |
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |
| **M=L-(A+C+D-F)** | **Capitale Investito** | 100,00% | |

(*) 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 Azionari Europa 12.
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.

***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: Azionari globali 11**

| Denominazione OICR | **CARMIGNAC INVESTISSEMENT** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariGlobali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | FR0010148981 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Carmignac Gestion |
| | Sede legale del gestore | Place Vendôme 24<br>75001 Parigi |
| | Nazionalità del gestore | Francia |
| d) | Finalità | L'OICR investe nei mercati finanziari di tutto il mondo e si propone la finalità di ricercare la massima performance mediante una gestione attiva e non legata a indici di riferimento, senza vincoli prefissati di allocazione per area geografica né per tipo o quantità dei titoli. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | L'OICR, che adotta una strategia da azionario globale con ritorno assoluto, mira ad ottenere massime performance attraverso una gestione non legata a benchmark, senza essere direzionata verso predeterminate classi di |

| | | |
|---|---|---|
| | | investimento, aree geografiche, settori merceologici. L'OICR ha inoltre uno stile di gestione attivo ed opportunistico e può utilizzare derivati si indici per controllate rischi di mercato quali quello azionario o quello valutario.<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI All Countries World Free (Eur). |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR CARMIGNAC INVESTISSEMENT, 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 INVESTISSEMENT

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 INVESTISSEMENT

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari globali. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Prevalentemente azioni in euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Internazionale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Società private quotate su mercati regolamentati. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Il profilo di rischio dell'OICR implica un orizzonte temporale di cinque anni. Lo stile di gestione discrezionale è basato sulle aspettative di rendimento sulle diverse classi di attivo e vi è ovviamente un rischio che l'OICR non sia investito sempre nei migliori mercati. Avremo qui più specificatamente rischio azionario, rischio tassi, rischio credito, rischio valutario, rischio di liquidità nel caso di investimento in attività poco liquide. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Il gestore può investire in futures ed opzioni (su azioni, tassi e valute) trattati nell'euro-zona anche se non quotati .In tale contesto il gestore assume queste posizioni per ridurre la sensitività del portafoglio ai rischi cui è sottoposto e per ottenere la sua finalità di rendimento. Le posizioni in derivati di credito non possono superare il 10% del portafoglio.<br>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 lungo termine. La componente azionaria (che non può scendere sotto il 60% per portafoglio) può essere completamente protetta. 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 e strumenti valutari per la copertura del rischio |

| | | |
|---|---|---|
| | | valuta. |
| 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.<br>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 MSCI All Countries World Free (Eur).
L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International. L'indice è utilizzato nella versione comprensiva del reinvestimento dei dividendi espressa in dollari statunitensi e successivamente convertita in Euro in base ai tassi di cambio del giorno.
Gli oltre 1,800 titoli dell'indice sono scelti in base alla capitalizzazione di mercato ed al flottante e sono in prevalenza large cap di 23 Paesi industrializzati. Inoltre si fa riferimento a mercati senza restrizioni di investimento verso investitori esteri.
Base dell'indice: 31 dicembre 1969= 100. Viene pubblicato in dollari.
La quotazione è reperibile sul sito internet mscibarra.com e sugli information providers: Bloomberg, Reuters e DataStream.

| Denominazione OICR | **PF (LUX) - GLOBAL MEGATREND SELECTION** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariGlobali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0386875149 |
| 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 applicherà una strategia di crescita del capitale, investendo almeno due terzi dei suoi attivi totali/ patrimonio totale in azioni o in altri titoli legati alle azioni, emessi da società in tutto il mondo. Comprenderà una serie di titoli che riflettono gli investimenti dei fondi d'investimento aperti tematici di Pictet, presentando all'inizio un'equiponderazione di ciascun tema, che normalmente sarà rettificata mensilmente. Se il gestore riterrà che le condizioni del mercato lo richiedano, l'equiponderazione tematica sarà sospesa fino a quando le condizioni di mercato non si normalizzeranno. |

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).<br><br>Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World NR USD. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PF (LUX)-GLOBAL MEGATREND SELECTION, 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)-GLOBAL MEGATREND SELECTION

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br><br>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.<br><br>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)-GLOBAL MEGATREND SELECTION

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari globali. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Gli investimenti sono rappresentati prevalentemente da azioni denominate in USD, euro e in misura residuale da liquidità. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Internazionale (prevalentemente U.S.A. e principali paesi europei). |
| g.3) | Categorie di emittenti | società private quotate su mercati regolamentati |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Facoltà di investire in prodotti strutturati, in titoli di credito (<15%). |
| 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 molto attiva, con stile bottom up, orientato alla selezione di società con forti tassi di crescita ("Growth"). |
| 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.<br>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 l' MSCI World NR USD. L'indice MSCI World è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1969. Include i mercati sviluppati, e non include i mercati emergenti.

| Denominazione OICR | **BNY MELLON GLOBAL - LONG TERM GLOBAL EQUITY - EUR C** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariGlobali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | IE00B29M2K49 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | BNY Mellon Global Management Limited |
| | sede legale del gestore | 33 Sir John Rogerson's Quay<br>Dublino, 2. |
| | la nazionalità del gestore | Irlandese |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Walter Scott & Partners Limited |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | One Charlotte Square<br>Edinburgh EH2 4DZ<br>Scozia |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Scozzese |
| e) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR è di perseguire un apprezzamento di lungo termine del capitale investendo primariamente (almeno tre quarti del patrimonio totale del Comparto, cioè del Valore Patrimoniale Netto del Comparto più le sue passività al netto delle deduzioni di denaro e liquidità strumentali) in un portafoglio di azioni e strumenti finanziari collegati ad azioni di società di tutto il mondo. |

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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World. | | | |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) | | | |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BNY MELLON GLOBAL - LONG TERM GLOBAL EQUITY - EUR 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 BNY MELLON GLOBAL - LONG TERM GLOBAL EQUITY - EUR C

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 BNY MELLON GLOBAL - LONG TERM GLOBAL EQUITY - EUR C

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari globali. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà primariamente (il che significa almeno tre quarti del patrimonio totale del Comparto) in un portafoglio di azioni e strumenti finanziari collegati ad azioni di società di tutto il mondo, la maggioranza delle quali saranno quotate su Mercati Riconosciuti. Gli strumenti finanziari collegati ad azioni comprenderanno azioni ordinarie e privilegiate, azioni preferenziali convertibili e residualmente in warrant. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Il Gestore sarà autorizzato a distribuire il patrimonio dell'OICR senza limitazioni tra le diverse singole regioni geografiche e paesi sulla base delle sue analisi delle condizioni economiche, politiche e finanziarie globali, posto che non più del 20% del valore del patrimonio netto del Comparto può essere investito in azioni o strumenti finanziari collegati ad azioni di società situate nei paesi dei mercati emergenti. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Azioni e strumenti finanziari collegati ad azioni di società di tutto il mondo |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Investimenti in titoli emessi da società di tutto il mondo. Fino al 20% il portafoglio potrebbe investire in titoli emessi da società di paesi emergenti. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR investirà in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e gestione efficiente del portafoglio. |
| h) | Tecnica di gestione | L'approccio fondamentale bottom-down combina una dettagliata ricerca finanziaria con un'approfondita analisi dei settori e delle società. Parte integrante del processo è rappresentata dagli incontri con il management delle società. Il focus è trovare società profittevoli con bilanci solidi, debito basso, un elevato livello di generazione di ricchezza interna e con la capacità di generare un crescita degli utili nel lungo termine. L'investimento viene effettuato in società che generando un alto livello di ricchezza interna sono in grado di produrre ricchezza per gli investitori.<br>Una volta terminato il processo di analisi tutte le proposte di investimento sono presentate al team di gestione ed è necessario il consenso unanime del team affinchè si possa procedere con l'acquisto del titolo. Al contrario per la decisione di vendere un titolo è sufficiente un solo parere ben documentato.<br>Il processo è basato su un approccio buy and hold allo scopo di permettere ai titoli di generare rendimenti di lungo termine. La struttura settoriale e geografica del portafoglio deriva dalle scelte dei singoli titoli e non segue quella dell'indice di riferimento. |
| i) | Tecniche di gestione dei rischi | Il rischio principale a cui è esposto il portafoglio è il rischio specifico di ogni singolo titolo. Questo rischio è controllato attraverso la ricerca e il monitoraggio costante. Il portafoglio è monitorato su base giornaliera |

| | | |
|---|---|---|
| | | guardando alle valutazioni e ai movimenti di prezzo di ogni singolo titolo. Un dettagliato report settimanale controlla i singoli titoli inclusi il tasso di crescita, i ratio di profittabilità e le valuation metrics utilizzando le stime di rendimento di Walter Scott.<br>Dato l'approccio totalmente bottom-up nella costruzione di portafoglio non sono previsti limiti settoriali o geografici. E' invece previsto un limite del 5% per ciascun titoli all'interno del portafoglio e del 5% del capitale flottante di ogni società.<br>Il portafoglio è generalmente completamente investito, con una percentuale di liquidità massima del 10%. |
| 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'indice MSCI World che è determinato dalla Morgan Stanley. Il valore è rappresentativo dell'andamento delle più importanti 1.600 società quotate nelle borse di 23 Paesi industrializzati. L'indice viene calcolato su base giornaliera.

| Denominazione OICR | **M&G GLOBAL BASICS FUND-EUR-C-ACC** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariGlobali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | GB0030932783 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | M&G INVESTMENTS |
| | Sede legale del gestore | Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH |
| | Nazionalità del gestore | Inglese |
| d) | Finalità | Mira a incrementare il capitale nel lungo periodo. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: FTSE Global Basics Composite Index |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR M&G GLOBAL BASICS FUND-EUR-C-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 M&G GLOBAL BASICS FUND-EUR-C-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. |
| 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.<br><br>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 M&G GLOBAL BASICS FUND-EUR-C-ACC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari globali. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Principalmente azioni.<br>La valuta di denominazione principale degli strumenti finanziari è l'euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Societarie. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Può investire in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione, è presente il rischio cambio. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Il Gestore può investire in strumenti derivati. Attualmente, l'esposizione in tale strumenti è pari a 0%. |
| h) | Tecnica di gestione | L'OICR è un fondo azionario globale che investe in società ritenute "assi portanti" dell'economia mondiale. Il gestore cerca di sfruttare temi strutturali globali, come per esempio l'aumento dei redditi nelle economie in via di sviluppo, tramite posizioni in industrie sia "primarie" (società operanti nell'estrazione di materie prime) sia "secondarie" (aziende aventi a che fare con la conversione di materiali in prodotti e servizi al consumo o per le imprese). L'OICR è orientato verso le società ricche di asset e quelle a giudizio del gestore capaci di crescere indipendentemente dalla congiuntura economica. Il gestore punta a identificare società che presentano forti vantaggi competitivi e quote di mercato sostenibili, utilizzando un modello gestionale collaudato. |
| 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.<br>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta. |
| j) | Destinazione dei proventi | L' OICR è ad accumulazione dei proventi. |

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'indice composito FTSE Global Basics Composite Index..

| Denominazione OICR | **BLACKROCK GLOBAL DYNAMIC EQUITY-USD D2** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariGlobali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0368268198 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | BlackRock (Luxembourg) S.A. |
| | sede legale del gestore | 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | Massimizzare il rendimento totale |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: Benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | Mira a massimizzare il rendimento totale, investendo senza privilegiare alcun paese e vincoli geografici, almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari internazionali, con particolare attenzione per le società che il Gestore reputa sottovalutati. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BLACKROCK GLOBAL DYNAMIC EQUITY-USD D2 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 DYNAMIC EQUITY-USD D2

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br><br>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.<br><br>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 DYNAMIC EQUITY-USD D2

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari globali. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta | L'OICR privilegia titoli azionari. Investimento in depositi bancari. |

| | | |
|---|---|---|
| | di denominazione | |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Internazionale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR può investire in titoli azionari di piccole aziende in espansione dei paesi emergenti. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Non si effettuano operazioni in strumenti derivati. |
| h) | Tecnica di gestione | L'OICR è un fondo azionario globale con uno stile d'investimento value basato sulla ricerca fondamentale. In linea generale si propone di investire in titoli ritenuti sottovalutati dal Gestore. Inoltre può investire in titoli azionari di piccole aziende in espansione dei paesi emergenti. |
| 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.<br>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 composto dal 60% dall'indice S&P 500 e dal 40% FTSE World (ex US) all cap.

| Denominazione OICR | **M&G GLOBAL DIVIDEND** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariGlobali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | GB00B39R2T55 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | M&G Investment Management Limited |
| | sede legale del gestore | Laurence Pountney Hill, Londra EC4R 0HH |
| | la nazionalità del gestore | Inglese |
| d) | Finalità | M&G Global Dividend è un fondo azionario che investe in società quotate in borsa in tutto il mondo, indipendentemente da settori o volume. Il gestore si concentra sul conseguimento di un rendimento totale (combinazione di reddito e crescita del capitale), cercando al contempo di generare un rendimento da dividendi superiore alla media mondiale e un flusso di reddito crescente a lungo termine. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI AC World |

| | | |
|---|---|---|
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR M&G GLOBAL DIVIDEND, 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 M&G GLOBAL DIVIDEND.

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 M&G GLOBAL DIVIDEND

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari globali |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Investimento principale azionario |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale |
| g.3) | Categorie di emittenti | Societari |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR di norma non investe in titoli a bassa capitalizzazione, strutturati o nelle obbligazioni menzionate. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Il Fondo effettua operazioni in strumenti derivati e operazioni a termine, sia in borsa che fuori borsa (over-the-counter, OTC), ai fini del conseguimento dell'obiettivo di investimento, della tutela del rischio in termini di gestione di capitale, valuta, duration e credito, nonché di copertura. Le operazioni in strumenti derivati possono comprendere, ma non limitatamente, contratti per consegna differita di valuta, swap a rendimento totale, credit default swap (CDS), swap su dividendi, swap su attività, opzioni, contratti per differenze e future |
| h) | Tecnica di gestione | La selezione della azioni avviene secondo un processo bottom up focalizzato su aziende con elevato potenziale di crescita dei dividendi. Il gestore seleziona le società che vantano il migliore potenziale di crescita dei dividendi da queste tre categorie: di qualità ( società rigorose a carattere difensivo che offrono una crescita sostenibile); con asset ( società con buona disciplina patrimoniale, dotate di asset e appartenenti a settori ciclici ) e con crescita rapida (aventi crescita strutturale determinata da area geografica o linea di prodotto ). Queste tre categorie offrono diverse caratteristiche in termini di rapporto rischio/rendimento che aiutano il fondo a conseguire performance positive in varie condizioni di 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.<br><br>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 MSCI AC World. Esso è un indice azionario free float ponderato.

| Denominazione OICR | **NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY EURO Hedged** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariGlobali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0351545669 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Nordea Asset Management |
| | sede legale del gestore | Christiansbro, Strandgade 3<br>DK-0900 Copenaghen |
| | la nazionalità del gestore | Danese |
| d) | Finalità | L'OICR punta a dare un rendimento maggiore di un portafoglio azionario globale (si usa come riferimento l'indice MSCI World - Net Return EUR); quanto detto contenendo la volatilità nei 2/3 di quella dell'indice. |

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 ai 2/3 dell'indice MSCI World - Net Return EUR. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY EURO 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 NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY EURO Hedged

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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 NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY EURO Hedged

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Azionari globali |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in azioni e, in modo contenuto, in strumenti del mercato obbligazionario. Nessun investimento in depositi bancari. L'OICR punta ad investire in società solide che offrano potenzialmente la migliore capacità di generare utili stabili, con un orizzonte di lungo termine e con una bassa volatilità di portafoglio.<br>La valuta di denominazione dei principali strumenti finanziari è dollari. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale |
| f.3) | Categorie di emittenti | Corporate |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Vi è rischio di investimento collegato a titoli dei c.d. Paesi Emergenti. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | Utilizzo di derivati con moderata influenza sul livello di rischio. |
| g) | Tecnica di gestione | Il sistema di analisi si basa sulla presenza di informazioni consistenti e stabili sulle società oggetto d'investimento (sono analizzate oltre 8000 società mondiali).<br>Sono fortemente discriminati i titoli con mercato illiquido.<br>Le valutazioni interne, basate principalmente su utili (previsti e storici), utili sul fatturato, cash flow e dividendi vengono utilizzate per un sistema interno di "scoring".<br>I gestori decidono gli investimenti utilizzando oltre a quanto sopra un modello DDM (attualizzazione dei flussi di dividendi attesi), una valutazione del contributo al rischio di portafoglio delle proprie scelte e in ultimo analisi di tipo fondamentale sulle società. |
| h) | 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.<br>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) del Prospetto d'offerta. |
| i) | 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)

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 ai 2/3 dell'indice MSCI World - Net Return EUR.

| Denominazione OICR | **SYMPHONIA LUX SICAV – AZIONARIO TREND LUNGO PERIODO** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariGlobali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0089650302 |
| 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 una rivalutazione del capitale nel lungo periodo mediante l'investimento sui mercati azionari con un approccio tematico. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 90% MSCI World AC in € - 10% 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 – AZIONARIO TREND LUNGO PERIODO, 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 – AZIONARIO TREND LUNGO PERIODO

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 – AZIONARIO TREND LUNGO PERIODO

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari globali |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente sui mercati azionari attraverso l'investimento in Sicav, Fondi comuni d'investimento ed ETF e le attività nette dell'OICR possono essere investite principalmente in titoli diversi dall'euro.<br>La valuta di denominazione è prevalentemente l'euro. |

| | | |
|---|---|---|
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale |
| g.3) | Categorie di emittenti | Tutte le categorie di emittenti possono essere rilevanti |
| 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.<br>L'OICR investe inoltre in maniera residuale in titoli senza rating.<br>La durata media finanziaria non ha alcun limite. |
| 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 investe sui mercati azionari con una logica tematica focalizzando l'attenzione su società con un potenziale di crescita elevato su base strutturale per effetto di dinamiche demografiche, sociali e tecnologiche. L'inserimento di più temi all'interno del portafoglio realizza interessanti dinamiche trasversali, in alcuni casi legate tra loro, e generalmente meno correlate all'andamento complessivo dei mercati azionari.<br>L'investimento viene realizzato principalmente in OICR al fine di beneficiare dell'expertise di gestori specializzati in specifiche nicchie/segmenti di mercato con un'elevata diversificazione del rischio specifico. Il processo di selezione degli OICR 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.<br><br>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 90% MSCI World AC in € da convertire in euro e 10% ML EMU Govt Bill.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **MORGAN STANLEY INVF GLOBAL QUALITY FUND ZH EUR ACC** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariGlobali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0955011761 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited |
| | sede legale del gestore | 25 Cabot Square<br>Canary Wharf<br>Londra E14 4QA |
| | la nazionalità del gestore | Inglese |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Morgan Stanley |
| d) | Finalità | L'OICR mira a generare rendimenti di lungo termine investendo prevalentemente in azioni di società dei mercati sviluppati. |

| | | |
|---|---|---|
| | | La strategia si serve di un processo di selezione bottom-up per individuare le migliori società caratterizzate da un'elevata redditività del capitale investito su tutto il ciclo economico, prevalentemente in virtù di posizioni di mercato dominanti e punta ad acquistare tali titoli a valutazioni convenienti rispetto ai flussi di cassa in base all'analisi fondamentale. Questo approccio genera un portafoglio concentrato che si prefigge di generare rendimenti assoluti di lungo termine interessanti con una volatilità inferiore alla media di mercato. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World Index |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR MORGAN STANLEY INVF GLOBAL QUALITY FUND ZH 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 MORGAN STANLEY INVF GLOBAL QUALITY FUND ZH EUR ACC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br><br>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.<br><br>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 MORGAN STANLEY INVF GLOBAL QUALITY FUND ZH EUR ACC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari globali |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe prevalentemente in titoli azionari quotati.<br>La valuta di denominazione è prevalentemente l'euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale |
| g.3) | Categorie di emittenti | Principalmente societari |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR investe in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti. |

| | | |
|---|---|---|
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR non effettua operazioni in strumenti finanziari derivati. |
| h) | Tecnica di gestione | Si adotta una metodologia d'investimento rigorosa basata su un'accurata analisi fondamentale e su un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up, dove le ponderazioni di settori, segmenti e titoli dipendono dal giudizio elaborato sulle caratteristiche qualitative e valutative di ogni azione.<br>Per l'universo d'investimento si opera una ricerca quantitativa: il processo di selezione seguito individua le società che presentano i parametri finanziari che il team ritiene tipici delle aziende di qualità superiore.<br>Per la selezione dei titoli si opera una ricerca qualitativa: ogni potenziale investimento viene valutato in base alle caratteristiche qualitative sopra descritte, con particolare attenzione ai seguenti fattori:<br>• qualità e solidità del modello industriale<br>• stabilità finanziaria complessiva<br>• posizionamento settoriale<br>• qualità del management |
| 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.<br><br>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 MSCI World Index.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL OPPORTUNITY** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariGlobali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0552385535 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Morgan Stanley Investment Management Limited |
| | sede legale del gestore | 25 Cabot Square<br>Canary Wharf<br>Londra E14 4QA |
| | la nazionalità del gestore | Inglese |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Morgan Stanley |
| d) | Finalità | L'obiettivo di investimento dell'OICR è cercare l'aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in dollari statunitensi. In condizioni di mercato normali, l'obiettivo d'investimento dell'OICR sarà perseguito investendo principalmente in titoli azionari orientati alla crescita su base globale. |

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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI All Country World Index. | | | |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollari statunitensi) | | | |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL OPPORTUNITY, 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 MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL OPPORTUNITY

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br><br>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.<br><br>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 MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL OPPORTUNITY

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari globali |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in titoli azionari.<br>La valuta di denominazione è principalemte il dollaro statunitense. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Mercati sviluppati e Emergenti. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Azionari corporate |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR investe in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati , compresi gli exchange traded e over-the - counter , futures e altri derivati , al solo scopo di investimento per cogliere le opportunità di mercato o per effettuare una gestione efficiente del portafoglio . L'OICR non investe in maniera principale in strumenti finanziari derivati . |
| h) | Tecnica di gestione | Il processo d'investimento privilegerà un processo di selezione di titoli bottom-up, in cerca di investimenti interessanti a livello di singole società. La selezione dei titoli sarà guidata dalla ricerca di società con un potenziale di generazione di un forte flusso di cassa disponibile e che siano ritenute essere sottovalorizzate al momento dell'acquisto. La valorizzazione è esaminata in base alle prospettive di crescita sostenibile dei ricavi e del flusso di cassa. La ricerca dei fondamentali guida il processo d'investimento. Esso sarà |

| | | |
|---|---|---|
| | | concentrato in via generale su società che si ritenga abbiano dati storici di crescita dei ricavi stabile o in aumento e strategie di business convincenti. Saranno studiati su base continuativa gli sviluppi della società, compresi la strategia di business ed i risultati finanziari. In via generale le partecipazioni del portafoglio potranno essere disinvestite nel caso in cui il Consulente per gli Investimenti stabilisca che esse non soddisfino più i criteri di investimento dell'OICR. |
| 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.<br><br>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 MSCI All Country World Index.
L'indice MSCI All Country World comprende società mid e large cap in 23 mercati sviluppati (DM) e 23 paesi emergenti (EM).

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS "Z" ACC** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariGlobali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell' OICR | LU0360482987 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Morgan Stanley Investment Management |
| | sede legale del gestore | 25 Cabot Square Canary Wharf<br>Londra E14 4QA |
| | la nazionalità del gestore | Inglese |
| d) | Finalità | L'obiettivo di investimento dell'OICR<br>è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, mediante investimenti principalmente in titoli azionari di società operanti in paesi sviluppati il cui successo ad avviso del gestore è basato su beni immateriali (come marchi, brevetti, diritti di proprietà intellettuale e di esclusiva). |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World Index. |

| | | |
|---|---|---|
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS "Z" 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 MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS "Z" ACC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS "Z" ACC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari globali |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Investimento principale in strumenti rappresentativi di capitale di rischio.<br>L'OICR può investire in misura contenuta in liquidità e in misura residuale in strumenti derivati.<br>Non sono previsti depositi bancari.<br>L'OICR può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti societari. I settori rilevanti sono software, media, servizi it, alimentari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Sono presenti investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione, investimenti in titoli strutturati, investimenti in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato, investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi emergenti.<br>Non è previsto nessun limite per la durata media finanziaria. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR non utilizza derivati all'interno della strategia ma possono essere utilizzati soltanto per finalità di copertura. |
| h) | Tecnica di gestione | I titoli vengono selezionati tramite una tecnica di gestione Bottom-Up.<br>Viene seguito un processo di investimento disciplinato adottando l'analisi fondamentale e di tipo bottom-up per la selezione dei titoli attraverso i settori, industria il peso dell'investimento è guidato da un'attenta valutazione sulle caratteristiche di valore e qualità di ogni singola azione. Il risultato finale è un fondo concentrato volto ad ottenere rendimenti assoluti attraenti con una |

| | | |
|---|---|---|
| | | minore volatilità rispetto ai mercati più ampi. |
| 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.<br><br>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 l'MSCI World Index.. E' un indice di capitalizzazione di mercato costruito per misurare la performance dei mercati azionari sviluppati. Investe nei seguenti Paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS ZH (EUR)** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariGlobali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell' OICR | LU0360483019 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Morgan Stanley Investment Management |
| | sede legale del gestore | 25 Cabot Square Canary Wharf<br>Londra E14 4QA |
| | la nazionalità del gestore | Inglese |
| | | |
| | | |
| | | |
| e) | Finalità | L'obiettivo di investimento dell'OICR è l'aumento a lungo termine del valore del capitale mediante investimenti principalmente in titoli azionari di società operanti in paesi sviluppati il cui successo ad avviso del gestore è basato su beni immateriali (come marchi, brevetti, diritti di proprietà intellettuale e di esclusiva). |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di |

| | | |
|---|---|---|
| | | investimento dell'OICR: MSCI World Index |
| c) | Valuta di denominazione | Euro |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS ZH (EUR) H, 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 MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS ZH (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS ZH (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari globali |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Investimento principale in strumenti rappresentativi di capitale di rischio.<br>L'OICR può investire in misura contenuta in liquidità e in misura residuale in strumenti derivati.<br>Non sono previsti depositi bancari.<br>L'OICR può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti societari. I settori rilevanti sono software, media, servizi it, alimentari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Sono presenti investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione, investimenti in titoli strutturati, investimenti in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato, investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi emergenti.<br>Non è previsto nessun limite per la durata media finanziaria. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR non utilizza derivati all'interno della strategia ma possono essere utilizzati soltanto per finalità di copertura. |
| h) | Tecnica di gestione | I titoli vengono selezionati tramite una tecnica di gestione Bottom-Up. Viene seguito un processo di investimento disciplinato adottando l'analisi fondamentale e di tipo bottom-up per la selezione dei titoli attraverso i settori, industriali, il peso dell'investimento è guidato da un'attenta valutazione sulle caratteristiche di valore e qualità di ogni singola azione. Il risultato finale è un |

| | | |
|---|---|---|
| | | fondo concentrato volto ad ottenere rendimenti assoluti attraenti con una minore volatilità rispetto ai mercati più ampi. |
| 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.<br><br>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 l'MSCI World Index.. E' un indice di capitalizzazione di mercato costruito per misurare la performance dei mercati azionari sviluppati. Investe nei seguenti Paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE FUND (LUX) "ZH" EUR** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariGlobali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU1295556887 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Capital International Management Company Sàrl |
| | sede legale del gestore | 37A, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Capital Group |
| d) | Denominazione del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Capital Research & Management Company |
| | sede legale del soggetto cui è stata delegata la gestione | 333, South Hope Street, Los Angeles, CA 90071, USA |
| | nazionalità del soggetto cui è stata delegata la gestione | Statunitense |
| | Gruppo di appartenenza | Capital Group |
| e) | Finalità | L'obiettivo di investimento principale del fondo è quello di generare una crescita del capitale nel lungo termine investendo in azioni ordinarie di società distribuite in tutto il mondo. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di |

| | | |
|---|---|---|
| | | investimento dell'OICR: MSCI All Country World Index. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE FUND (LUX) "ZH" 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 CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE FUND (LUX) "ZH" EUR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br><br>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.<br><br>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 CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE FUND (LUX) "ZH" EUR

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari globali |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in titoli azionari e, in misura residuale, in liquidità. Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br>L'OICR può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | L'OICR investe in azioni globali ammesse alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziate in altri mercati regolamentati. Privilegia l'investimento in società di tutto il mondo con un potenziale di crescita nel lungo termine. Nel perseguire il suo obiettivo di investimento principale, l'OICR investe prevalentemente in azioni ordinarie che il Consulente per gli investimenti ritiene abbiano un potenziale di crescita. Nel perseguire il suo obiettivo secondario, l'OICR investe in azioni ordinarie di società con il potenziale di pagare dividendi nel futuro. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti societari. I settori industriali ricoperti sono: energia, materiali, industria, beni di consumo di base/discrezionali, sanità, servizi finanziari, tecnologia, telecomunicazione, pubblici servizi. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR può investire in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione, in titoli c.d. strutturati, in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito e in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR intende avvalersi di strumenti derivati con prudenza e principalmente a scopo di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio |
| h) | Tecnica di gestione | Attraverso la ricerca bottom-up e l'analisi delle singole società, i gestori investono in società di elevata qualità, con qualsiasi capitalizzazione di mercato (con un focus sulle blue-chip), che sono in grado di sfruttare le opportunità di crescita e i trend di lungo periodo a livello globale e trasformarsi in importanti multinazionali.<br>Come tutti i portafogli di Capiyal, il fondo è gestito attraverso il Capital System, secondo il quale i portafogli sono divisi in segmenti che sono gestiti in maniera indipendente da singoli gestori di portafoglio, ognuno con il |

| | | |
|---|---|---|
| | | proprio stile d'investimento. I portafogli sono costruiti in maniera bottom-up, titolo per titolo, dopo aver condotto un'approfondita ricerca grazie al team globale di analisti. Il mix di gestori è pensato per ridurre la volatilità e offrire al contempo rendimenti sempre eccellenti nel lungo termine. l'OICR è l'esatta replica della strategia americana New Perspective che da 43 anni genera risultati eccellenti per investitori di lungo termine |
| 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.<br><br>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 MSCI ACWI (All Country World Index) cattura una rappresentazione delle società a media/grande capitalizzazione di 23 Paesi Sviluppati e 23 Paesi Emergenti. Copre circa l'85% dell'universo investibile globale. I Paesi Sviluppati sono: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti. I Paesi Emergenti sono: Brasile, Cile , Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Qatar, Sud Africa, Taiwan, Tailandia, Turchia e Emirati Arabi Uniti.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **H2O MULTIEQUITIES "I" EUR** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariGlobali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | FR0011008770 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | H2O AM LLP |
| | sede legale del gestore | 10 Old Burlington Street<br>Londra<br>W1S 3AG<br>Regno Unito |
| | la nazionalità del gestore | Britannica |
| d) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR consiste nel conseguire un rendimento superiore del 4% annuo rispetto a quello dell'indice di riferimento MSCI World Index, nell'arco del periodo d'investimento consigliato di 5 anni, al netto delle spese di gestione. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI World Index |

| | | |
|---|---|---|
| c) | Valuta di denominazione | EUR |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR H2O MULTIEQUITIES "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 H2O MULTIEQUITIES "I" EUR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto alto.<br><br>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.<br><br>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 MULTIEQUITIES "I" EUR

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari globali |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in strumenti rappresentativi del capitale di rischio, strumenti monetari, titoli derivati e liquidità; in misura residuale in strumenti di debito governativi, sovranazionali e corporate, OICR.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br>L'OICR può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Azionario globale e value (OCSE ed extra-OCSE) |
| g.3) | Categorie di emittenti | Non vi sono restrizioni sulle tipologie di emittenti |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR investe in titoli obbligazionari di emittenti esposti al rischio di credito e in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. mercati emergenti<br>Range della duration modificata: [-4;+4] |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR utilizza derivati quotati e OTC per realizzare una gestione di portafoglio efficiente, oltre che a fini di copertura e di gestione attiva. I derivati contribuiscono inoltre alla leva finanziaria del portafoglio. |
| h) | Tecnica di gestione | È opinione dell'OICR che una focalizzazione top-down di lungo termine sugli equilibri del mercato permetta di generare il massimo valore tanto sul piano del rischio quanto su quello della performance. L'OICR adotta quindi uno stile di gestione "Value", nella convinzione che, quando si investe sui mercati finanziari globali, conta soltanto il valore, purché ricercato attraverso una costruzione di portafoglio efficiente (diversificazione) e un orizzonte d'investimento adeguato. In funzione dell'evoluzione dei mercati, il team alimenta una discussione costante che gli consente di delineare le "Market View" generali sui principali mercati finanziari mondiali. Le Market View si basano su considerazioni sul contesto macroeconomico, le valutazioni e i flussi di liquidità e possono avvalersi anche del contributo dell'analisi tecnica e delle correlazioni. Le view si suddividono in view direzionali, Relative Value e specifiche/tematiche e sono rigorosamente qualitative (discrezionali).<br>Queste view vengono poi quantificate dall'analista di ricerca quantitativa attraverso un software di ottimizzazione proprietario, basato sul metodo |

| | | |
|---|---|---|
| | | Black-Litterman. Questo processo di conversione inizia con l'attribuzione di uno z-score alle view selezionate e procede con il calcolo dei rendimenti attesi per ciascuna di esse (al di sopra della liquidità), facendo riferimento alle volatilità pregresse. Quindi, utilizzando una matrice di covarianza. si calcolano i rendimenti attesi su tutti gli attivi che fanno parte dell'universo d'investimento del portafoglio. |
| 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.<br><br>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 MSCI World Index è un indice di capitalizzazione di mercato costruito per misurare la performance dei mercati azionari sviluppati. Investe nei seguenti Paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla **Combinazione Azionari globali 11**, si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| **Combinazione Azionari globali 11** | | **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** *(*)* | | 4,48% |
| **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** | 0,00% | 0,00% |

| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | |
|---|---|---|---|
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |
| **M=L-(A+C+D-F)** | **Capitale Investito** | 100,00% | |

(*) 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 Azionari globali 11.
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.

***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: Azionari Nord America 11**

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **FRANKLIN US EQUITY "I"** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariNordAmerica11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0181995647 |
| 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 | Crescita del capitale nel lungo termine. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: S&P 500 TR. |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FRANKLIN US EQUITY "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 FRANKLIN US EQUITY "I"

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 US EQUITY "I"

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari nord america |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà principalmente in azioni statunitensi, in titoli convertibili in azioni ordinarie, ed in American Depository Receipts e American Depository. Il Gestore di Portafoglio potrà investire il patrimonio netto dell'OICR solo residualmente in titoli obbligazionari che non abbiano un rating di qualità investment grade. |

| | | |
|---|---|---|
| | | Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per l'esplicitazione della scala qualitativa. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Azioni statunitensi. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Azionaria |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio azionario. |
| 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 | L'OICR applica una tecnica di gestione "Value" puntando ad una crescita del capitale nel lungo termine, e di conseguenza investendo in titoli che hanno un potenziale di crescita a 5 anni, ma che non godono dell'apprezzamento dei mercati al momento della selezione in portafoglio (titoli sottovalutati). |
| 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.<br>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 S&P 500 TR.

| Denominazione OICR | **PERKINS US STRATEGIC VALUE "I" ACC** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariNordAmerica11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | IE00B2B35V72 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Janus Capitale International Ltd |
| | sede legale del gestore | CityPoint<br>EC2Y 9HT<br>Londra<br>Regno Unito |
| | la nazionalità del gestore | Inglese |
| | l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore | Janus Capital Group |
| d) | Finalità | L'OICR si propone di realizzare un incremento del capitale a lungo termine, investendo essenzialmente in azioni ordinarie che abbiano la possibilità di apprezzare il capitale nel lungo periodo, con un'impostazione basata sul "valore," dando rilievo ad investimenti in aziende che Janus ritiene sottovalutate rispetto al loro valore intrinseco. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Russell 3000 Value. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PERKINS US STRATEGIC VALUE "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 PERKINS US STRATEGIC VALUE "I" ACC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br><br>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.<br><br>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 PERKINS US STRATEGIC VALUE "I" ACC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionario nord america |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Gli investimenti sono rappresentati in via principale da azioni USA e in via residuale da azioni non USA e altre attività. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | USA |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti corporate |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR risente genericamente del rischio azionario.<br><br>Non può essere investito più del 10% del valore patrimoniale netto dell'OICR in titoli negoziati in Mercati Emergenti, 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 | 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 ed in conformità alle condizioni ed entro i limiti stabiliti di volta in volta dall'Autorità di Vigilanza. |

| | | |
|---|---|---|
| h) | Tecnica di gestione | La selezione dei titoli azionari e' guidata dal potenziale di crescita a lungo termine e dalla capacità delle società emittenti di generare utili operativi e valutazioni attrattive. In particolare il gestore farà riferimento a tecniche di gestione "value", ovvero considererà interessanti investimenti in azioni capaci di generare valore nel lungo termine. |
| 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.<br>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 Russell 3000 Value. Questo è un indice pesato secondo la capitalizzazione di mercato che monitora la performance di azioni statunitensi nel segmento value. Ribilanciamento giornaliero, cedole/dividendi reinvestiti, valuta in USD non coperta.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US FLEXIBLE EQUITY - USD D2** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariNordAmerica11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0252969232 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | BlackRock Investment Management |
| | sede legale del gestore | 800Scudders Mill Road Plainsboro<br>NJ08536 Plainsboro |
| | la nazionalità del gestore | Statunitense |
| | l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore | BlackRock Investment Managment |
| d) | Finalità | L'OICR si propone di massimizzare il rendimento |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Russell 1000 Index Total Return. |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US FLEXIBLE EQUITY - USD D2, 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 - US FLEXIBLE EQUITY - USD D2

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 - US FLEXIBLE EQUITY - USD D2

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari Nord America |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Investimenti in depositi bancari secondo limitazioni previsti dalla normativa Ucits. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Mercati azionari USA |
| g.3) | Categorie di emittenti | Azionaria |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Il comparto persegue determinate strategie di investimento finalizzate a produrre reddito. Se da una parte ciò consente di aumentare la quantità di utile da distribuire, può, dall'altra, provocare una riduzione del capitale e del potenziale di crescita del capitale nel lungo periodo. I comparti possono essere esposti a rischi esterni al loro controllo, ad esempio: rischi di natura legale su investimenti in paesi dalle leggi non chiare e in continua variazione, o per l'assenza di rimedi stabiliti o efficaci ai fini del risarcimento del danno; rischio di atti terroristici; rischio che siano in vigore o vengano imposte sanzioni economiche o diplomatiche su alcuni stati o che vengano avviate operazioni militari. L'effetto di tali eventi non è chiaro, ma potrebbe avere una sostanziale incidenza sulle condizioni economiche generali e sulla liquidità del mercato. Le autorità di regolamentazione e le organizzazioni con autoregolamentazione, e le borse valori sono autorizzate ad adottare misure straordinarie nell'eventualità di emergenze di mercato. L'effetto di eventuali misure normative future sulla società di gestione potrebbe essere sostanziale e sfavorevole. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Copertura del rischio valutario e efficienza nella gestione del portafoglio. |
| h) | Tecnica di gestione | La combinazione di modello quantitativo e ricerca fondamentale utilizzata dal team di gestione si basa sull'utilizzo di fattori di valutazione e crescita/momentum per una selezione dei titoli azionari americani a larga capitalizzazione con un approccio bottom up ed una costruzione di portafoglio disciplinata, integrata con controlli del rischio efficaci. |

| | | |
|---|---|---|
| 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®.<br>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.<br>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.<br>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.<br>E' inclusa nel sistema una suite completa di risk management reports prodotti giornalmente.<br>I reports giornalieri includono tra gli altri:<br>• Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice<br>• Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark<br>• Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark<br>• 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 l''indice Russel 1000 Index Total Return.
Russell 1000 Index Total Return comprende i 1000 maggiori titoli per capitalizzazione quotati compresi nel Russell 3000. Rappresenta l'universo dal quale tipicamente selezionano titoli i gestori più attivi.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariNordAmerica11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0195948665 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Franklin Advisers, Inc. |
| | sede legale del gestore | Franklin Advisers, Inc. (San Mateo, CA, USA).- 1 Franklin Pkwy San Mateo, CA 94403-1906, Stati Uniti |
| | la nazionalità del gestore | Statunitense |
| d) | Finalità | Il Fondo si prefigge di raggiungere l'apprezzamento del capitale, investendo principalmente in titoli azionari di aziende USA. |

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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Russell 3000 Growth Index. |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES 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 - FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 - FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari Nord America |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il fondo fornisce esposizione al mercato azionario e copre titoli di aziende con una strategia flessibile di capitalizzazione di mercato; non vi sono direttive di capitalizzazione minima o massima. Le aziende in cui investe il fondo sono di piccola, media e grossa capitalizzazione, hanno un forte potenziale di crescita, appartengono ad un'ampia gamma di settori che hanno un eccezionale potenziale di crescita.<br>La valuta di denominazione principale è il dollaro statunitense. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Il comparto investe principalmente in azioni USA. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti Societari |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | • Rischio di copertura di classi di azioni<br>• Rischio della controparte<br>• Rischio azionario<br>• Rischio delle azioni "growth"<br>• Rischio di liquidità<br>• Rischio di mercato<br>• Rischio PMI<br>• Rischio di warrant |
| 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 | La composizione del portafoglio e i pesi settoriali sono il risultato di un processo bottom-up di selezione dei titoli e sono costruiti entro politiche di |

| | | |
|---|---|---|
| | | diversificazione ben definite. Il processo di selezione dei titoli non esclude alcun settore. |
| 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.<br><br>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)

ll parametro di riferimento è l'Indice Russell 3000 Growth Index. L'indice Russell 3000 Growth misura la performance del segmento con maggiore crescita dell'universo azionario USA. L'indice include le aziende con il più alto rapporto Price/Book Value e con più alte aspettative di crescita. L'indice è costruito con l'obiettivo di fornire una misura completa, imparziale dei mercati in crescita.L'indice viene rivisto annualmente per garantire l'eventuale inclusione di nuove azioni con un alto livello di crescita.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US SMALL&MID CAP EQUITY - USD C** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariNordAmerica11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0205193807 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Schroder Investment Management Limited |
| | sede legale del gestore | 31 Gresham Street<br>London<br>EC2V 7QA (UK) |
| | la nazionalità del gestore | Londinese |
| | L'eventuale gruppo di appartenenza del gestore | Schroder Plc |
| d) | Finalità | Il comparto mira ad offrire la crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in azioni di società statunitensi di medio-bassa capitalizzazione. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Russell 2500 TR Lagged. |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US SMALL&MID CAP EQUITY - USD 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 INTERNATIONAL SELECTION FUND - US SMALL&MID CAP EQUITY - USD C

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto<br>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.<br><br>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 INTERNATIONAL SELECTION FUND - US SMALL&MID CAP EQUITY - USD C

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari Nord America. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Azioni. Utilizzo dei derivati solo per efficienza di gestione. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | USA. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione, investimenti in derivati. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può utilizzare derivati per copertura e per investimento in accordo al proprio profilo di rischio. |
| h) | Tecnica di gestione | Il processo decisionale che, a partire da un universo di 1400 titoli (costituito da aziende con capitalizzazione compresa fra 750 milioni – 7 miliardi di dollari USA), porta alla composizione del portafoglio finale, include visite periodiche presso le aziende, cui si aggiungono contatti con società di intermediazione finanziaria, potenziali fonti di nuove idee. Il portafoglio è diversificato per tipo di società: circa il 50-60% è investito in aziende in crescita la cui valutazione non rispecchia l'effettivo valore, il 20-50% in società che realizzano stabilmente buoni risultati ma che non vengono notate dal mercato e lo 0-20% in imprese che con ogni probabilità saranno interessate da un netto miglioramento. La combinazione dinamica di queste tre tipologie permette di ridurre la volatilità complessiva del portafoglio e di adottare un approccio difensivo nelle fasi di ribasso dei mercati. |
| i) | Tecniche di gestione dei rischi | Il team di gestione cerca aziende di qualità che abbiano un prezzo interessante, con la possibilità di conseguire una crescita eccezionale. Composizione del portafoglio: dal 70% al 90% azioni, con massima esposizione per titolo del 5% e minima dello 0,5%; cash dal 5% al 10%; esposizione settoriale più o meno 10% del benchmark. |
| 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 Russell 2500 TR Lagged che misura le performance del segmento mid-cap dell'universo azionario americano, comunemente denominato cap Smid. Il Russell 2500 TR Lagged è un sottoinsieme del Russell 3000. Esso comprende circa 2.500 titoli dei più piccoli sulla base di una combinazione della loro capitalizzazione di mercato e l'appartenenza ad un indice corrente. Il Russell 2500 TR Lagged è costruito per fornire un completo e imparziale riferimento al segmento mid-cap.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **LEGG MASON CLEARBRIDGE US AGGRESSIVE GROWTH FUND PR EUR ACC** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariNordAmerica11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | IE00B241FD07 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Legg Mason Investments (Europe) Limited |
| | sede legale del gestore | 201 Bishopsgate<br>Londra<br>EC2M 3AB Regno Unito |
| | la nazionalità del gestore | Inglese |
| | L'eventuale gruppo di appartenenza del gestore | Legg Mason Inc. |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Clearbridge Investments LLC |
| | Sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | 620 Eighth Avenue<br>New York<br>10018 (USA) |
| | Nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Americana |
| e) | Finalità | Il Fondo punta alla crescita del capitale a lungo termine investendo in titoli azionari di società statunitensi di qualsiasi capitalizzazione di mercato che il Gestore degli investimenti ritiene comportino o possano comportare una crescita dei ricavi e/o della liquidità superiore alla media. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Russell 3000 Growth. |
| c) | Valuta di denominazione | EURO |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LEGG MASON CLEARBRIDGE US AGGRESSIVE GROWTH FUND PR 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 LEGG MASON CLEARBRIDGE US AGGRESSIVE GROWTH FUND PR EUR ACC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br>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.<br><br>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 LEGG MASON CLEARBRIDGE US AGGRESSIVE GROWTH FUND PR EUR ACC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari Nord America. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Valuta di denominazione delle principali tipologie di strumenti finanziari: USD (dollari statunitensi).<br>Il Comparto investe principalmente in azioni ordinarie di società statunitensi che sono quotate o scambiate nei Mercati Regolamentati negli Stati Uniti.<br>Il Comparto può anche investire in maniera significativa il proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli convertibili, azioni privilegiate, warrant, strumenti del Mercato Monetario e titoli garantiti da ipoteca o da attività, che sono quotati o scambiati nei Mercati Regolamentati negli Stati Uniti.<br>Inoltre può investire in maniera contenuta il proprio Valore Patrimoniale Netto del Comparto in titoli di emittenti o società non statunitensi, compresi gli ADR (American Depository Receipts) e i GDR (Global Depository Receipts).<br>È possibile investire inmaniera residuale in warrant e quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo nel significato di cui al Regolamento 68(1)(e) dei Regolamenti OICVM. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | USA. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Principalmente emittenti societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione, investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può investire in strumenti derivati a fini di gestione efficiente del portafoglio. |
| h) | Tecnica di gestione | L'approccio per la definizione degli obiettivi d'investimento è bottom-up con particolare attenzione ad aziende con elevato potenziale di crescita e livello di debito non eccessivo.<br>La selezione degli investimenti parte dall'analisi degli indicatori fondamentali di bilancio, arrivando a stimare un rapporto rischi rendimento.<br>Gli investimenti vengono scelti in un'ottica di lungo periodo e quindi il fondo si caratterizza da basso "turnover".<br>Non vengono applicate regole di vendita automatiche.<br>I titoli in portafoglio hanno un costante monitoraggio del mantenimento delle |

| | | |
|---|---|---|
| | | caratteristiche per cui sono stati scelti. |
| i) | Tecniche di gestione dei rischi | Sono previste tecniche di gestione dei rischi.<br>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 Russell 3000 Growth.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **ALLIANCEBERNSTEIN-SELECT ABSOLUTE ALPHA - I EUR H** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariNordAmerica11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0736560011 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | AllianceBernstein LP |
| | sede legale del gestore | 1345 Avenue of the Americas<br>New York (USA) |
| | la nazionalità del gestore | Americana |
| | L'eventuale gruppo di appartenenza del gestore | AllianceBernstein |
| d) | Finalità | Obiettivo d'investimento del comparto è l'incremento del capitale a lungo termine. Il suo universo d'investimento è principalmente rappresentato da azioni statunitensi a capitalizzazione elevata e media, benché il Comparto investa in modo opportunistico in emittenti non statunitensi e in società a bassa capitalizzazione. Gli investimenti sono svincolati da stili o settori di riferimento.<br>Il team di investimento specializzato applica l'analisi fondamentale approfondita e utilizza i dati macroeconomici al fine di individuare le opportunità d'investimento e i potenziali canditati short-sale. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: S&P 500. |
| c) | Valuta di denominazione | EURO |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR ALLIANCEBERNSTEIN-SELECT ABSOLUTE ALPHA - I EUR H, 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 ALLIANCEBERNSTEIN-SELECT ABSOLUTE ALPHA - I EUR H

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto<br><br>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.<br><br>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 ALLIANCEBERNSTEIN-SELECT ABSOLUTE ALPHA - I EUR H

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari Nord America. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Valuta di denominazione delle principali tipologie di strumenti finanziari: USD (dollari statunitensi).<br>Investimento principale in azioni, residuale in depositi bancari ed altre tipologie di titoli.<br>Non ci sono attività finanziarie riconducibili allo stesso gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione offerente. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | USA. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Principalmente emittenti societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione, investimenti in titoli c.d. strutturati e investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può investire in strumenti derivati a fini di gestione efficiente del portafoglio. |
| h) | Tecnica di gestione | Gli investimenti del Comparto presentano le seguenti caratteristiche:<br>• Potenziale di crescita degli utili su un orizzonte temporale di tre-cinque anni, team di gestione competenti e modelli di business comprensibili e trasparenti<br>• Risalto ai fattori catalizzatori in grado di potenziare gli utili, quali le revisioni positive, dissipare i timori degli investitori riguardanti operazioni gradite agli azionisti (ad es. dividendi e riacquisto di azioni proprie)<br>• Valutazioni delle problematicità a breve termine o delle congiunture sfavorevoli a lungo del modello di business.<br>Il team adotta anche un approccio flessibile per adeguare il Comparto alle opportunità che offre un mercato in continua evoluzione - inclusa la riduzione della sua esposizione netta quando il rischio di mercato diventa eccessivo. Normalmente l'esposizione al mercato è al 30-70% net-long. |
| i) | Tecniche di gestione dei rischi | Sono previste tecniche di gestione dei rischi.<br>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 S&P 500.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **JPM FUNDS US SELECT EQUITY PLUS A ACC** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariNordAmerica11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0292454872 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. |
| | sede legale del gestore | 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo. |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| | L'eventuale gruppo di appartenenza del gestore | JPMorgan Chase & Co. |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | J. P. Morgan Investment Management Inc. |
| | Sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | 245 Park Avenue, New York, NY 10167, Stati Uniti d'America |
| | Nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Americana |
| | L'eventuale gruppo di appartenenza del soggetto a cui è stata delegata la gestione | Gruppo JPMorgan Chase & Co. |
| e) | Finalità | L'OICR mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo tramite un'esposizione a società statunitensi ottenuta investendo direttamente in titoli di tali società e mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax). |
| c) | Valuta di denominazione | Dollari statunitensi |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JPM FUNDS US SELECT EQUITY PLUS A 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 JPM FUNDS US SELECT EQUITY PLUS A 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. |
| 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.<br><br>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 JPM FUNDS US SELECT EQUITY PLUS A ACC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari Nord America. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Valuta di denominazione delle principali tipologie di strumenti finanziari: USD (dollari statunitensi).<br>Gli attivi dell'OICR (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) saranno investiti in misura prevalente, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti.<br>L'OICR può anche investire in società canadesi. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Stati Uniti. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | La perdita potenziale derivante dall'assunzione di una posizione corta su un titolo può essere illimitata, in quanto non vi è limite all'aumento del prezzo di un titolo. La vendita allo scoperto di investimenti può essere soggetta a cambiamenti regolamentari, che possono incidere negativamente sulle performance degli investitori. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR investirà in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti credit linked, mortgage TBA e swap stipulati mediante contratti privati nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute. |
| h) | Tecnica di gestione | L'OICR impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa. |
| i) | Tecniche di gestione dei rischi | Sono previste tecniche di gestione dei rischi.<br>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 S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax).
Lo S&P United States 500 Total Return Index è la versione total return del S&P 500 index.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **SYMPHONIA AZIONARIO USA CLASSE I** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariNordAmerica11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | IT0005154304 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Symphonia SGR SpA |
| | sede legale del gestore | Via Gramsci 7-10121 Torino<br>Italia |
| | nazionalità del gestore | Italiana |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Gruppo Bancario Veneto Banca |
| d) | Finalità | E' un fondo azionario focalizzato su investimenti in titoli dell'area dollaro statunitense che ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito a lungo 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).<br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 90% Standard & Poor's 100 in Dollaro USA, 10% Merrill Lynch EMU Government Bill. | | | |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) | | | |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SYMPHONIA AZIONARIO USA 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 AZIONARIO USA CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br>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 AZIONARIO USA CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari Nord America. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il fondo investe principalmente in strumenti finanziari azionari denominati in dollari statunitensi e in modo contenuto in altre valute. Il fondo può investire in misura contenuta in OICR coerenti con la politica d'investimento; nel caso di OICR collegati l'investimento è residuale.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br><br>La principale valuta di denominazione degli strumenti finanziari è l'euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Principalmente Stati Uniti d'America e in maniera contenuta altri Paesi. |
| g.3) | Categorie di emittenti | l'OICR investe in azioni principalmente di emittenti ad elevata capitalizzazione ed operanti in tutti i settori economici. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Paesi Emergenti: investimento contenuto in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.<br>Bassa capitalizzazione: investimento anche significativo in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione.<br>Rischio di cambio: Il gestore ordinariamente pone in essere tecniche di copertura del rischio di cambio, ferma restando la facoltà di assumere differenti scelte operative in specifici contesti di mercato. |
| 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 è basata sulla centralità dell'analisi dei fondamentali, sia a livello macroeconomico sia a livello settoriale e aziendale. Le decisioni vengono, pertanto, assunte in seguito ad un'attività di ricerca basata sulle prospettive reddituali, i livelli valutativi, l'analisi dei flussi e il controllo del rischio. Utilizzo dell'analisi tecnica in via complementare. |
| 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.<br><br>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 costituito da: 90% Standard & Poor's 100 in Dollaro USA, 10% Merrill Lynch EMU Government Bill.

| Denominazione OICR | CAPITAL GROUP INVESTMENT COMP OF AMERICA (LUX) "ZH" EUR |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariNordAmerica11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU1379000414 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Capital International Management Company Sàrl |
| | Sede legale del gestore | 37A, avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo |
| | Nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| | Eventuale gruppo di appartenenza del gestore | Capital Group |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Capital Research & Management Company |
| | Sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | 333, South Hope Street, Los Angeles, CA 90071, USA |
| | Nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Statunitense |
| | Eventuale gruppo di appartenenza dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Capital Group |
| e) | Finalità | Crescita del capitale nel lungo termine. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: S&P 500 Total Return Index. |
| c) | Valuta di denominazione | Euro |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR "CAPITAL GROUP INVESTMENT COMP OF AMERICA (LUX) "ZH" 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 CAPITAL GROUP INVESTMENT COMP OF AMERICA (LUX) "ZH" EUR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 CAPITAL GROUP INVESTMENT COMP OF AMERICA (LUX) "ZH" EUR

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari nord america |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà principalmente in strumenti rappresentativi di capitale di rischio e in modo residuale in strumenti di Debito Governativi e Sovranazionali.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br>La valuta di denominazione è dollaro statunitense.<br><br>Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per l'esplicitazione della scala qualitativa. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Principalmente Stati Uniti e in parte minore extra-USA (massimo 15%). |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti societari americani e in parte minore non-americani (massimo 15%).<br>I settori industriali ricoperti sono: energia, materiali, industria, beni di consumo di base/discrezionali, sanità, servizi finanziari, tecnologia, telecomunicazione, pubblici servizi. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'investimento è residuale in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Il fondo intende avvalersi di strumenti derivati con prudenza e principalmente a scopo di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio. |
| h) | Tecnica di gestione | Attraverso un approccio bottom-up e una ricerca globale proprietaria, la strategia mira ad ottenere una crescita di capitale e reddito a lungo termine, investendo in società ben avviate che rappresentano un ampio spaccato dell'economia americana. I gestori di portafoglio hanno una particolare attenzione verso i dividendi futuri rispetto al reddito corrente. Inoltre, vi è la possibilità di investire fino al 15% degli asset in titoli di società domiciliate fuori dagli USA.<br>Come tutti i portafogli di Capiyal, il fondo è gestito attraverso il Capital System, secondo il quale i portafogli sono divisi in segmenti che sono gestiti in maniera indipendente da singoli gestori di portafoglio, ognuno con il proprio stile d'investimento. I portafogli sono costruiti in maniera bottom-up, titolo per titolo, dopo aver condotto un'approfondita ricerca grazie al team globale di analisti. Il mix di gestori è pensato per ridurre la volatilità e offrire al contempo rendimenti sempre eccellenti nel lungo termine. |
| 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.<br>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 S&P 500 Total Return Index (SPX). L'indice S&P 500 Total Return include le 500 aziende leader americane e cattura circa l'80% della capitalizzazione disponibile. La valuta dell'indice è

USD.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione **Azionari Nord America 11**, si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| **Combinazione Azionari Nord America 11** | | **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** *(*)* | | 3,98% |
| **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** | 0,00% | 0,00% |
| **COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO** | | | |
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |
| **M=L-(A+C+D-F)** | **Capitale Investito** | 100,00% | |

(*) 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 Azionari Nord America 11.
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.

***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: Azionari paese 07**

| Denominazione OICR | **AGRESSOR** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaese07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | FR0010321802 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Financière de l'Echiquier |
| | sede legale del gestore | 53 avenue d'Iena - 75116 Paris - FRANCE |
| | la nazionalità del gestore | Francese |
| d) | Finalità | AGRESSOR è un OICR dinamico che persegue rendimenti a lungo termine mediante l'esposizione ai mercati azionari europei |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Euronext Paris MSCI Europe. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR AGRESSOR , 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 AGRESSOR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 AGRESSOR

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paese |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Prevalentemente in azioni europee di tutte le capitalizzazioni, titoli di credito negoziabili e titoli obbligazionari.<br>Valuta di denominazione:EUR (euro) |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Europa |
| g.3) | Categorie di emittenti | Società a piccola/grande capitalizzazione appartenenti all' Unione Europea |

| | | |
|---|---|---|
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Gli investimenti dell'OICR sono prevalentemente legati ai mercati azionari, sensibile quindi a fluttuazioni ribassiste. Non vi specifici fattori di rischio oltre a quello azionario. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR si riserva la possibilità di intervenire sugli strumenti finanziari a termine negoziati sui mercati regolamentati europei. In questo ambito, l'OICR assumerà posizioni soltanto per coprire il proprio portafoglio dal rischio del mercato ed eventualmente dal rischio del cambio. |
| h) | Tecnica di gestione | La gestione dell'OICR verte essenzialmente :<br>- su una selezione rigorosa dei titoli -"stock picking"- ottenuta mediante l'attuazione di un processo basato sulla conoscenza diretta delle aziende presenti nel portafoglio. I titoli così selezionati sono oggetto della fissazione di obiettivi di prezzo di acquisto e di vendita sulla base di una valorizzazione e medio termine.<br>- su operazioni di trading a breve termine in funzione delle opportunità offerte dal 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.<br>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)

MSCI Europe. Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) è constituito dall'indice MSCI Europe.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **FIDELITY KOREA "Y"** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaese07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0346391591 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | FIDELITY FUNDS |
| | sede legale del gestore | Société d'Investissement à Capital Variable<br>Kansallis House,<br>Place de l'Etoile<br>L - 1021 Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | La tipologia dell'OICR si ispira al corrispondente parametro di riferimento (KOSPI Index) e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento dell'OICR |

| | | |
|---|---|---|
| | | rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti". KOSPI Index (KOSPI Index) è un indice pesato di capitalizzazione di tutte le azioni comuni del mercato Koreano.<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: KOSPI Index. |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense.) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY KOREA "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 KOREA "Y"

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 FIDELITY KOREA "Y"

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paese |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà in via principale in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome dell'OICR e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Asia Pacific ex-Japan. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti Corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio molto alto. Il valore dell'OICR viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, molti dei quali possono presentare una maggiore volatilità a causa dell'esposizione ai tassi di cambio, o un rischio dovuto al fatto che gli investimenti riguardano società molto piccole o mercati emergenti, o un rischio derivante dal fatto che l'investimento viene fatto solo in determinati settori del mercato. Chi investe in un OICR denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio.<br>L'investimento nell'OICR è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento dell'OICR possa essere raggiunto. Il valore dell'OICR varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.<br>In genere, per investimenti in titoli obbligazionari il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente. In genere per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia. |

| | | |
|---|---|---|
| | | La classificazione del rischio può cambiare, e normalmente cambia, col tempo e deve essere considerata solo come un'indicazione di rischio. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR puo' investire in strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti con regolamento in contanti negoziati su un Mercato autorizzato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che:<br>- 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 conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento;<br>- le controparti delle transazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a prudenziale supervisione ed appartengano alle categorie approvate dall'autorità di controllo lussemburghese;<br>- 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 dell'OICR; inoltre, l'esposizione al rischio di una controparte di un OICR in una transazione su derivati OTC non potrà superare il 10% del suo patrimonio netto quando la controparte sia un istituto di credito. L'OICR 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. L'OICR adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |
| h) | Tecnica di gestione | Processo di selezione titoli: 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.<br>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 KOSPI Index L'indice KOSPI Index è un indice pesato di capitalizzazione di tutte le azioni comuni del mercato Koreano.
L'indice KOSPI è un indice di capitalizzazione quotato sulla borsa Coreana. L'indice è stato creato con un valore base di 100 a partire dal 4 gennaio 1980.

| Denominazione OICR | **FRANKLIN JAPAN FUND** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaese07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0231791483 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Franklin Templeton Investment Japan Limited |
| | Sede legale del gestore | Kanematsu Building 6 th Floor 14-1 Kyobashi 2- Chome Chuo-ku Tokyo |
| | Nazionalità del gestore | Giapponese |
| | Eventuale gruppo di appartenenza del gestore | Franklin Resources INC, One Franklin Parkway San Mateo Ca 94403 1906 Usa |
| d) | Finalità | Crescita del capitale nel lungo termine. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | L'OICR mira ad ottenere la crescita del capitale nel lungo termine investendo principalmente nel mercato azionario giapponese |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FRANKLIN JAPAN 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 JAPAN FUND

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 JAPAN FUND

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paese |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà principalmente in azioni di società, ma potrà ricercare opportunità di investimento in altri tipi di strumenti finanziari, quali azioni privilegiate, titoli convertibili in azioni ordinarie e titoli obbligazionari governativi.<br><br>Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per l'esplicitazione della scala qualitativa. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Azioni di società giapponesi. |
| g.3) | Categorie di emittenti | - |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio azionario. |
| 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 | L'OICR a tecnica di gestione "Growth" investe principalmente nei titoli con forte potenziale di crescita rispetto alla media del mercato, in un'ottica di crescita significativa del capitale a medio termine. |
| 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.<br>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 Topix TR. Il TOPIX, noto anche come il Tokyo Stock Price Index, è un indice di capitalizzazione ponderata costituito da tutte le società quotate nella prima sezione del Tokyo Stock Exchange.

| Denominazione OICR | **LEMANIK ITALY "I"** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaese07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0367900833 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Lemanik SA |
| | sede legale del gestore | via Cantonale 19, 6900 Lugano, Svizzera |
| | la nazionalità del gestore | Svizzera |
| d) | Finalità | Crescita nel lungo termine del capitale investito investendo principalmente in azioni di società italiane quotate e in titoli di debito fisso o variabile sempre inerenti il mercati italiano |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 50% FTSE All share Italia 50% Euribor 3 mesi. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro). |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LEMANIK ITALY "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 LEMANIK ITALY "I"

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 LEMANIK ITALY "I"

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paese |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Titoli azionari e diritti di partecipazione, nonché titoli di debito a tasso fisso o variabile, strumenti del mercato monetario o strumenti analoghi. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Italia |
| g.3) | Categorie di emittenti | Governativi, sopranazionali, societari (soprattutto bancari) |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischi relativi all'andamento dei titoli azionari, dei tassi di interesse e del credito. L'OICR può inoltre essere soggetto al rischio di mercato e valutario. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | È prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio dell'OICR interno ed esclusivamente ai fini di copertura degli investimenti effettuati. |
| h) | Tecnica di gestione | Flessibilità rispetto sia allo stile Top Down che allo stile Bottom Up.<br>Creazione da parte del Gestore di un portafoglio azionario reattivo e diversificato che permetta di limitare il rischio delle singole scommesse. La scelta dei titoli e la metodologia di analisi, riguarderà:<br>• i temi differenti e specifici sui singoli titoli all'interno dei vari settori<br>• i pesi relativi dei vari settori in fase di repricing del rischio<br>La scelta tra large e small cap sara' correlata alle fasi di 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.<br>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)
50% FTSE All share Italia 50% Euribor 3 mesi.
FTSE All share Italia; indice ponderato per capitalizzazione composto da tutte le azioni quotate elettronicamente alla borsa valori di Milano.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **ODDO AVENIR** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaese07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | FR0000989899 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Oddo Asset Management |
| | Sede legale del gestore | 12, Boulevard de la Madeleine<br>75440 Parigi |
| | Nazionalità del gestore | Francia |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Oddo & Cie |

| | | |
|---|---|---|
| d) | Finalità | La proposta di investimento mira a sovraperformare il benchmark nell'arco di un periodo di investimento superiore ai cinque anni. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | L'obiettivo dell'OICR è sovraperformare il benchmark oltre i 5 anni.<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 10% EONIA TR + 90% MSCI SMID France |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR ODDO AVENIR, 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 AVENIR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 AVENIR

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paese |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in azioni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Zona euro con particolare riferimento alla Francia |
| g.3) | Categorie di emittenti | Società a piccola/grande capitalizzazione appartenenti alla Unione europea (con particolare riferimento al mercato francese). |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR investirà prevalentemente in strumenti finanziari selezionati dalla società di gestione. Questi strumenti subiranno l'impatto delle fluttuazioni del mercato e degli eventi. L'OICR può, di conseguenza, in modo significativo sovraperformare o sottoperformare il benchmark.<br>Rischio di capitale: gli investitori sono informati del fatto che essi possono anche non ricevere l'intero importo del capitale investito.<br>Titoli a rischio di capitale: gli investitori devono tenere presente che l'obiettivo dell'OICR è legato ai mercati azionari. Di conseguenza, se il valore delle azioni diminuisce, il valore patrimoniale netto dell'OICR può anche diminuire.<br>Rischi connessi con azioni di bassa e media capitalizzazione: investimenti in bassa e media capitalizzazione sono soggetti a un più alto livello di volatilità associati a |

| | | |
|---|---|---|
| | | questa categoria di attività.<br>Rischio di tasso di interesse: l'OICR può investire fino al 25% del suo patrimonio in obbligazioni o titoli di debito. Di conseguenza, all'aumentare dei tassi di interesse, il valore patrimoniale netto dell'OICR può diminuire.<br>Il rischio di liquidità: i mercati in cui l'OICR investe possono talvolta essere oggetto di una temporanea mancanza di liquidità.<br>Queste situazioni di turbativa o sospensione delle quotazioni possono impattare le condizioni del prezzo a cui l'OICR può essere rimborsato in caso di significativi riscatti. In via accessoria l'OICR può essere soggetto a rischi di cambio per le valute al di fuori dell' area euro o della Comunità europea. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR non utilizza derivati per copertura e per investimento. |
| h) | Tecnica di gestione | La selezione dei titoli avviene per il tramite di una strategia di stock-picking .<br>Il gestore ripone una particolare attenzione alla valorizzazione attuale degli attivi rapportata al potenziale di crescita a medio-lungo termine.<br>Inoltre il gestore metterà in atto un processo di investimento in due tappe:<br>- una quantitativa a cui affidare la scelta di società che meglio rispondono ad una selezione di valori relativi all'analisi fondamentale;<br>- una qualitativa basata su criteri di posizionamento macroeconomico delle società stesse. |
| 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.<br><br>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 : 10% EONIA TR + 90% MSCI SMID France.
L'indice MSCI SMID France è un indice rappresentativo del mercato azionario francese delle società a bassa e media capitalizzazione ed è calcolato da dividendi netti reinvestiti. L'EONIA (Euro Overnight Index Average) corrisponde al tasso effettivo calcolato in base alla media ponderata di tutte le transazioni overnight eseguite sul mercato interbancario dell'area euro da un panel di banche.

| Denominazione OICR | **SCHRODER ISF ITALIAN EQUITY "C** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaese07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0106239527 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Schroder Investment Management Ltd |
| | Sede legale del gestore | 31 Gresham Street<br>London<br>EC2V 7QA (UK) |
| | Nazionalità del gestore | Londra |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Schroders Plc |

| | | |
|---|---|---|
| d) | Finalità | La proposta di investimento mira ad offrire la crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in azioni di società italiane. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | Perseguire la crescita del capitale principalmente attraverso l'investimento in titoli azionari di società italiane.<br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: FTSE Italia All Share.<br>Benchmark azionario rappresentativo del mercato italiano. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SCHRODER ISF ITALIAN EQUITY "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 ITALIAN EQUITY "C

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 ITALIAN EQUITY "C

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paese |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in azioni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Italia. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | A causa della natura azionaria dei titoli detenuti dall'OICR il livello di volatilità è elevato. L'OICR è un veicolo a alto rischio. In particolare l'utilizzo di derivati a scopo d'investimento può ulteriormente aumentare la volatilità dei prezzi, fattore che potrebbe implicare perdite consistenti per l'investitore. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può utilizzare derivati per copertura e per investimento in accordo al proprio profilo di rischio. Tali strumenti possono essere usati, ad esempio, per creare exposure su determinati mercati attraverso strumenti derivati su azioni, valute, volatilità o indici includendo opzioni over-the-counter e quotate, future, CFD, warrant, swap, forward e/o una combinazione di quanto elencato. |

| | | |
|---|---|---|
| h) | Tecnica di gestione | Generazione di idee tramite valutazioni e ricerca. Utilizzo di sistemi quantitativi per screening iniziale dell'universo investibile, e strumenti qualitativi, quali ad esempio company meetings, analisi di momentum. Per l'implementazione del portafoglio, invece vengono combinate analisi sulla size delle singole posizioni e valutazioni 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.<br><br>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 FTSE Italia All Share.
Tale indice azionario è rappresentativo del mercato Italiano. E' un indice a capitalizzazione flottante ponderato che include tutti i componenti del MIB S & P Mib, S & P Mib Italia Mid Cap e indici FTSE Small Cap Italia.

| Denominazione OICR | **VONTOBEL FUND-SWISS MID & SMALL CAP EQUITY** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaese07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0278085229 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Bank Vontobel ag |
| | sede legale del gestore | Zurigo |
| | la nazionalità del gestore | Svizzera |
| | l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore | Vontobel Holding ag |
| d) | Finalità | L'OICR si pone l'obiettivo di investire in imprese svizzere di medie dimensioni contribuendo così alla crescita del capitale nel medio lungo termine. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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 | CHF (franco svizzero) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR VONTOBEL FUND-SWISS MID & SMALL CAP EQUITY, 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 VONTOBEL FUND-SWISS MID & SMALL CAP EQUITY

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 VONTOBEL FUND-SWISS MID & SMALL CAP EQUITY

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paese |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il patrimonio dell'OICR viene investito soprattutto in azioni, titoli trasferibili paragonabili alle azioni, buoni di partecipazione ecc. di società di piccole e medie dimensioni con sede in Svizzera e/o società con attività preponderante in Svizzera. Il patrimonio dell'OICR può essere investito in modo significativo al di fuori dell'universo di investimento descritto sopra.<br>Aree geografiche e mercati di riferimento: Svizzera<br>Valuta di denominazione: CHF (franco svizzero) |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Svizzera |
| g.3) | Categorie di emittenti | Corporate |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Gli investimenti in azioni sono soggetti in qualsiasi momento a oscillazioni di corso. Gli investimenti in valute estere sono inoltre esposti ad oscillazioni dei corsi di cambio. Esiste la possibilità che gli investitori non ottengano indietro il capitale da loro investito. Per questo motivo la performance positiva del passato non rappresenta una garanzia per una performance positiva in futuro. Inoltre la concentrazione geografica rende l'OICR più sensibile a variazioni di mercato in quanto poco diversificato. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR, ai fini della copertura ( inclusa la copertura valutaria) e della gestione efficiente del portafoglio, può utilizzare strumenti finanziari derivati e ciò può comportare un relativo effetto leva (leverage). |
| h) | Tecnica di gestione | Il processo di investimento si concentra sull'analisi fondamentale che mette l'accento sullo stock picking e garantisce la costante copertura dell'universo di investimento. L'orizzonte di investimento è di lungo termine e le decisioni di investimento non sono influenzate da considerazioni di tipo top-down riguardo a capitalizzazione di mercato, settori e stili d'investimento, ma si segue un processo d'investimento strutturato e riproducibile 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.<br><br>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 SWISS PERFORMANCE INDEX ® SMALL & MID CAP TOTAL RETURN. L'indice Swiss Small & Middle Companies è un rate totale del return index di titoli emessi da società Svizzere le cui azioni vengono scambiate tramite l'Electronic Bourse System. Tutti i suoi membri fanno anche parte dello Swiss Performance Index (SPI). L'indice Swiss Small & Middle Companies è stato sviluppato con un valore di base pari a 1238.6 al 30 Dicembre 1992.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **HENDERSON HORIZON - JAPANESE SMALLER COMPANIES - USD I2** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaese07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0196036015 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Henderson Group plc |
| | sede legale del gestore | 201 Bishopsgate -<br>London EC2M 3AE |
| | la nazionalità del gestore | Britannica |
| d) | Finalità | L'obiettivo di investimento dell'OICR è la rivalutazione del capitale nel lungo periodo mediante l'investimento di almeno due terzi del patrimonio totale in società giapponesi a bassa capitalizzazione. A tal fine, sono considerate società a bassa capitalizzazione le società che rientrano nell'ultimo 25% del loro mercato di riferimento in termini di capitalizzazione di mercato. L'OICR può investire nei mercati OTC, che sono decentralizzati a livello geografico e possono essere gestiti e regolamentati in modo differente rispetto ad altri mercati e di conseguenza potrebbero essere soggetti a rischi lievemente superiori. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR è l'indice Russell/Nomura Small Cap. |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR HENDERSON HORIZON - JAPANESE SMALLER COMPANIES - USD I2 , 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 HENDERSON HORIZON - JAPANESE SMALLER COMPANIES - USD I2

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br><br>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.<br><br>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 HENDERSON HORIZON - JAPANESE SMALLER COMPANIES - USD I2

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paese. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | In condizioni normali, il gestore dell'OICR solitamente punta a mantenere la liquidità in forma residuale al fine di immettere liquidità nel fondo in caso di rimborsi. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Giappone. |
| g.3) | Categorie di emittenti | L'OICR investe in titoli azionari di società giapponesi small cap. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Non esiste alcuna garanzia riguardo al fatto che gli investitori rientrino in possesso della somma investita in quanto il valore degli investimenti dipende dalle condizioni di mercato e pertanto può subire oscillazioni in rialzo o in ribasso. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può adottare tecniche e strumenti per la copertura dei rischi al solo fine di proteggere il portafoglio da oscillazioni valutarie, di mercato e dal rischio di tasso di interesse. L'eventuale ricorso a tali strumenti derivati non raggiungerà volumi tali da mettere a rischio la politica di investimento dell'OICR. |
| h) | Tecnica di gestione | Dato che il portafoglio comprende 30-40 posizioni, è possibile che ciascun titolo rappresenti una quota significativa del capitale investito. Proprio per questo motivo è molto importante che le società selezionate dai gestori dispongano di buoni livelli di liquidità e un flottante adeguato; il processo di selezione iniziale mira in un certo senso ad una catalogazione dei titoli azionari in un universo di proporzioni maggiormente gestibile di circa 300 unità. Il team di Henderson si riunisce con cadenza almeno settimanale al fine di individuare le azioni con le performance più brillanti e più deludenti dei relativi portafogli e tenersi aggiornati sulle rispettive view relative alle società e al mercato nel suo complesso. Inoltre i gestori si confrontano quotidianamente con il team giapponese di analisti e gestori di Londra.<br><br>Oltre alle riunioni interne, ci si avvale di un gruppo di analisti sell-side. Gli analisti risiedono principalmente in Giappone e hanno maturato una notevole esperienza nei relativi settori di competenza. Il team valuta e rivede l'elenco degli analisti approvati ogni due anni al fine di garantire il mix adeguato. Il team di gestione dell'OICR riconosce inoltre che i mercati azionari sono guidati da fattori economici e che i cicli di mercato generano i temi di |

| | | |
|---|---|---|
| | | investimento. Se ritiene che il contesto macroeconomico sarà interessato da variazioni rilevanti, può decidere che non è opportuno che il fondo mantenga una posizione in un determinato settore. |
| 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.<br><br>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 ilRussell/Nomura Small Cap.

| Denominazione OICR | **SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY "C" EUR** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaese07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0236738356 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. |
| | Sede legale del gestore | 5, rue Höhenhof,<br>L-1736 Senningerberg<br>Granducato di Lussemburgo |
| | Nazionalità del gestore | Lussemburgo |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Schroders Plc |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Schroder Investment Management (Japan) Limited |
| | Sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | 21st Floor Marunouchi Trust Tower Main<br>1-8-3 Marunouchi, Chiyoda-Ku<br>Tokyo 100-0005<br>Giappone |
| | Nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Giapponese |
| e) | Finalità | La proposta di investimento mira a generare una crescita del capitale. |

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: Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TR) EUR Hedged |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY "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 SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY "C" EUR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br>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.<br><br>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 JAPANESE EQUITY "C" EUR

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paese |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in titoli azionari giapponesi; l'investimento in altri strumenti finanziari è residuale.<br>La valuta di denominazione è principalmente in Yen Giapponesi. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | L'area di riferimento per l'OICR è il Giappone. |
| g.3) | Categorie di emittenti | La prevalenza degli emittenti è di tipo societario. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Non rilevanti. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. |
| h) | Tecnica di gestione | La scelta d'investimento è guidata dai "fondamentali" societari.<br>Il team di gestione prevede 13 analisti con sede a Tokio, di lunga esperienza.<br>Il team opera valutazioni di "scoring" dei titoli obiettivo d'investimento, basandosi principalmente sui seguenti criteri qualitativi:<br>• le prospettive di crescita<br>• guadagno di visibilità<br>• solidità patrimoniale<br>• qualità della Gestione<br>• grado di attenzione verso l'azionista<br>I punti principali di forza della tecnica:<br>1. riunioni aziendali (nel 2012 oltre 3.000 contatti aziendali in Giappone)<br>2. investimenti condizionati all'incontro con il management della società<br>3. monitoraggio continuativo degli analisti nei confronti delle società<br>4. modello di valutazione interno di Schroeders (CVM) |

| | | |
|---|---|---|
| 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.<br><br>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 Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TR) EUR Hedged.
L'indice è composto da sottoindici di 33 settori industriali del Giappone ed è riparametrato in Euro.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **NORDEN** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaese07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | FR0000299356 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Lazard Freres Gestion Sas |
| | Sede legale del gestore | 25, Rue de Courcelles,<br>75008 Parigi<br>Francia |
| | Nazionalità del gestore | Francese |
| d) | Finalità | Il comparto mira a conseguire nel corso di un periodo di investimento consigliato di 5 anni, una performance pari o superiore all'indice MSCI NORDIC calcolato in euro, comprensivo dei dividendi netti reinvestiti in corso di chiusura. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI Nordic Index. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR NORDEN 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 NORDEN

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 NORDEN

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paese |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il fondo investe principalmente in azioni ed in misura contenuta in obbligazioni societarie, titoli di stato, fondi di investimento.Valuta di denominazione utilizzata principalmente: EURO. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Principalmente Regioni del Nord. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Societari, corporate, governativi |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR investe in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Futures, Options, Swaps, Currency futures. Hanno una funzione di copertura parziale o totale del portafoglio. |
| h) | Tecnica di gestione | Il processo di investimento ha principalmente un approccio di tipo bottom-up:<br>- Identificazione delle società col miglior profilo economico.<br>- Verifica della performance attraverso analisti finanziari.<br>- Focus su società sottovalutate rispetto al mercato.<br>- Costruzione di un portafoglio di titoli (35-60) selezionando società Scandinave di media/grande capitalizzazione senza limitazione settoriale. |
| 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.<br><br>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 MSCI Nordic Index.
L'indice rappresenta la performance dei mercati azionari dei paesi nordici (Svezia, Danimarca, Norvegia, Finlandia): è calcolato in Euro con ipotesi di reinvestimento dei dividendi.

| Denominazione OICR | **FIDELITY AUSTRALIA "Y"** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaese07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0346392649 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | FIDELITY FUNDS - Société d'Investissement à Capital Variable |
| | sede legale del gestore | Kansallis House,<br>Place de l'Etoile<br>L - 1021 Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | La tipologia dell'OICR si ispira al corrispondente parametro di riferimento (Australian ASX 200 Index) e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti". Australian ASX 200 Index misura la performance delle 200 azioni più grandi quotate nel mercato australiano.<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Australian ASX 200 Index. |
| c) | Valuta di denominazione | AUD (dollaro australiano). |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY AUSTRALIA "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 AUSTRALIA "Y"

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 FIDELITY AUSTRALIA "Y"

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari Paese |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà in via principale in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome dell'OICR e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Aree geografiche e mercati di riferimento: Australia |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio alto. Il valore dell'OICR viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, che presentano un elemento di rischio di cambio oltre alla volatilità di mercato dovuta alla concentrazione di investimenti in uno o più paesi. Tali comparti possono essere gestiti in modo più aggressivo di altri ed essere più volatili.<br>Chi investe in un OICR denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio.<br><br>L'investimento nell'OICR è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento dell'OICR possa essere raggiunto. Il valore dell'OICR varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.<br>La classificazione del rischio può cambiare, e normalmente cambia, col tempo e deve essere considerata solo come un'indicazione di rischio. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti con regolamento in contanti negoziati su un Mercato autorizzato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che:<br>- 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 conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento;<br>- le controparti delle transazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a prudenziale supervisione ed appartengano alle categorie approvate dall'autorità di controllo lussemburghese;<br>- 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 dell'OICR; inoltre, l'esposizione al rischio di una controparte di un OICR in una transazione su derivati OTC non potrà superare il 10% del suo patrimonio netto quando la controparte sia un istituto di credito. L'OICR 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. L'OICR adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |
| h) | Tecnica di gestione | Processo di selezione titoli: 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.<br>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 Australian ASX 200 Index. Tale indice misura la performance dell'indice delle 200 più grandi società quotate sull'indice ASX.

| Denominazione OICR | **SYMPHONIA ASIA FLESSIBILE CLASSE I** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaese07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell' OICR | IT0005154080 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Symphonia SGR SpA |
| | sede legale del gestore | Via Gramsci 7-10121 Torino<br>Italia |
| | nazionalità del gestore | Italiana |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Gruppo Bancario Veneto Banca |
| d) | Finalità | Il fondo ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito a lungo termine. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio pari al 21% |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SYMPHONIA ASIA FLESSIBILE 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 ASIA FLESSIBILE CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br><br>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 SYMPHONIA ASIA FLESSIBILE CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paese. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il fondo investe senza vincoli predeterminati relativamente agli strumenti finanziari (azioni, obbligazioni, strumenti monetari) alla categoria e/o rating dell'emittente, al settore di attività e alla valuta di denominazione. Il fondo può investire principalmente in OICR coerenti con la politica d'investimento; nel caso di OICR collegati l'investimento è residuale.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br><br>La valuta di denominazione degli strumenti finanziari può variare a seconda dell'andamento dei mercati. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Emittenti di Asia, Oceania e Stati dell'ex Unione Sovietica, o la cui esposizione a queste aree ha comunque una valenza economica significativa per la loro attività. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Tutte le categorie. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L' investimento è principalmente in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. 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 principalmente in strumenti finanziari di emittenti con bassa capitalizzazione. |
| 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 flessibile, con possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria e componente obbligazionaria nel rispetto del livello di rischio predefinito dal gestore medesimo. Per la componente azionaria la selezione degli strumenti finanziari si basa sull'analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi da attribuire alle aree geografiche, ai Paesi ed ai singoli settori e su analisi economico–finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione alle strategie industriali ed alla qualità del management. Per la componente obbligazionaria la selezione degli strumenti finanziari si basa sulle previsioni circa l'andamento e l'evoluzione dei tassi di interesse, dei cambi e su analisi sulla qualità degli 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.<br><br>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)

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 al 21%.

| Denominazione OICR | **SYMPHONIA AZIONARIO SMALL CAP ITALIA CLASSE I** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaese07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | IT0005154445 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Symphonia SGR SpA |
| | sede legale del gestore | Via Gramsci 7-10121 Torino<br>Italia |
| | nazionalità del gestore | Italiana |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Gruppo Bancario Veneto Banca |
| d) | Finalità | E' un fondo azionario focalizzato su investimenti in titoli italiani di medio/bassa capitalizzazione che ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito a lungo termine. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br>Parametri di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 90% FTSE Italia star, 10% Merrill Lynch EMU Government Bill. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SYMPHONIA AZIONARIO SMALL CAP ITALIA 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 AZIONARIO SMALL CAP ITALIA CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br>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 AZIONARIO SMALL CAP ITALIA CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paese. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il fondo investe principalmente in strumenti finanziari di tipo azionario denominati in Euro e in modo residuale in valute estere. Il fondo può investire in misura residuale in OICR, anche collegati, coerenti con la politica di investimento.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br><br>La valuta di denominazione principale degli strumenti finanziari è l'euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Principalmente Italia e in maniera contenuta in altri Paesi. |
| g.3) | Categorie di emittenti | l'OICR investe in azioni principalmente di emittenti a medio/bassa capitalizzazione ed operanti in tutti i settori economici. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'investimento è residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti ed è principale in emittenti a bassa capitalizzazione. |
| 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 | L'approccio di investimento è focalizzato sull'analisi fondamentale, soprattutto nella valutazione dell'esposizione sulle singole società e sui diversi settori economici. Gli investimenti vengono, quindi, effettuati sulla base di un processo analitico mirato a ponderare i potenziali reddituali e la solidità patrimoniale delle singole società in considerazione della valutazione espressa dal mercato, sia in termini assoluti che relativi. |
| 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.<br>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: 90% indice FTSE Italia star e 10% indice Merrill Lynch EMU Government Bill.

| Denominazione OICR | **SYMPHONIA SELEZIONE ITALIA CLASSE I** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaese07 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | IT0004981624 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Symphonia SGR SpA |
| | sede legale del gestore | Via Gramsci 7-10121 Torino<br>Italia |
| | nazionalità del gestore | Italiana |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Gruppo Bancario Veneto Banca |
| d) | Finalità | E' un fondo azionario focalizzato su investimenti in titoli italiani che ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito a lungo 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).<br>Parametri di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 90% FTSE Italia All Share Capped, 10% Merrill Lynch EMU Government Bill. | | | |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) | | | |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SYMPHONIA SELEZIONE ITALIA 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 SELEZIONE ITALIA CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br>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.<br>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 SELEZIONE ITALIA CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paese. |

| | | |
|---|---|---|
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il fondo investe principalmente in strumenti finanziari di tipo azionario denominati in Euro e in modo residuale in valute estere. Il comparto può investire in modo residuale in OICR anche collegati.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br><br>La valuta di denominazione principale degli strumenti finanziari è l'euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Principalmente Italia e in maniera contenuta in altri Paesi. |
| g.3) | Categorie di emittenti | l'OICR investe in azioni di tutte le categorie. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'investimento è residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti ed è significativo in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione. |
| 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 è basata sulla centralità dell'analisi dei fondamentali, sia a livello macroeconomico sia a livello settoriale e aziendale. Le decisioni vengono, pertanto, assunte in seguito ad un'attività di ricerca basata sulle prospettive reddituali, i livelli valutativi, l'analisi dei flussi e il controllo del rischio. Utilizzo dell'analisi tecnica in via complementare. |
| 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.<br>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: 90% indice FTSE Italia All Share Capped e 10% indice Merrill Lynch EMU Government Bill

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione **Azionari paese 07**, si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| **Combinazione Azionari paese 07** | | **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** *(*)* | | 4,872% |
| **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** | 0,00% | 0,00% |
| **COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO** | | | |
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |
| **M=L-(A+C+D-F)** | **Capitale Investito** | 100,00% | |

(*) 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 Azionari paese 07.
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.

***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: Azionari paesi emergenti 10**

| Denominazione OICR | **CARMIGNAC EMERGENTS** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | FR0010149302 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | CARMIGNAC GESTION |
| | sede legale del gestore | Place Vendôme 24<br>75001 Paris |
| | la nazionalità del gestore | Francia |

| | | |
|---|---|---|
| d) | Finalità | Carmignac Emergents è un OICR globale emergente, la cui finalità è la ricerca delle migliori opportunità di crescita attraverso una selezione di titoli ad elevato potenziale di sviluppo. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | L'OICR si pone l'obiettivo di ricercare consistenti ritorni assoluti ponendo l'enfasi sulla preservazione del capitale a medio termine. In questo modo la gestione non fa alcuno stretto riferimento ad un indicatore per la formazione del portafoglio e per i ritorni dello stesso. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR CARMIGNAC EMERGENTS , 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 EMERGENTS

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 EMERGENTS

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR è un azionario globale concentrato sui mercati emergenti il cui obiettivo è quello di cercare le migliori opportunità di investimento tramite la selezione di azioni ad elevato potenziale di crescita. L'OICR investe nei mercati emergenti di Asia, America Latina, Europa dell'Est, Medio Oriente e Africa. L'OICR tende ad una strategia di massimizzazione delle performance senza legami diretti ad un indicatore di riferimento. L'OICR è gestito su base discrezionale con una politica attiva di allocazione delle attività. Esso investe in titoli azionari internazionali senza preclusioni di settori o tipologia di azioni. L'OICR può usare derivati su indici per il controllo del rischio azionario e di quello valutario. L'OICR può investire anche in OICR coerenti con la sua politica di investimento per un massimo del 10% del portafoglio.<br>Aree geografiche e mercati di riferimento: Paesi emergenti.<br>Categorie di emittenti e/o i settori industriali: Azioni di emittenti Corporate<br>Valuta di denominazione:EUR (euro) e altre valute. |

| | | |
|---|---|---|
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Internazionale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Azioni di emittenti Corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Lo stile di gestione discrezionale è basato sulle aspettative di rendimento sulle diverse classi di attivo e vi è ovviamente un rischio che l'OICR non sia investito sempre nei migliori mercati. Avremo qui più specificatamente rischio azionario, rischio tassi, rischio credito, rischio valutario, rischio di liquidità nel caso di investimento in attività poco liquide. Il rischio azionario è qui particolarmente elevato perchè l'esposizione in azioni è sempre almeno del 60%. Inoltre la concentrazione per almeno i due terzi dell'investimento azionario in mercati emergenti (quindi a parità di altre condizioni più volatili) rende l'OICR ancora più rischioso. |
| 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 lungo termine. La componente azionaria può essere completamente protetta. 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 e strumenti valutari per la copertura del rischio valuta. Le coperture sono usate per limitare la volatilità dell'OICR, per evitare una eccessiva rotazione di portafoglio, per proteggersi dal rischio mercato in caso di gravi crisi finanziarie. |
| 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.<br>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 (c.d. benchmark) è costituito dall'indice MSCI Emerging Markets Free (Eur)L'indice MSCI Emerging Markets Free Index è un indice basato sulla capitalizzazione che ha l'obiettivo di misurare la performance azionaria dei principali mercati emergenti..E' composto da titoli azionari appartenenti ai seguenti 22 paesi:: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Ungheria, India, Indonesia, Israele, Corea, Malesia, Messico, Marocco, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Sud Africa, Taiwan, Tailandia, e Turchia. Si considerano solo titoli senza restrizioni di investimento per investitori esteri. L'indice è convertito in euro.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **CARMIGNAC EMERGING DISCOVERY** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0336083810 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | CARMIGNAC GESTION Luxembourg |
| | sede legale del gestore | 65, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburgo |

| | | |
|---|---|---|
| d) | Finalità | L'OICR punta a realizzare un rendimento tramite l'esposizione alle azioni di società a bassa e media capitalizzazione dei paesi emergenti. Il team di gestione attuerà una gestione dinamica e discrezionale incentrata sulla selezione dei titoli basata sull'analisi finanziaria degli emittenti. L'OICR investirà il suo patrimonio principalmente in titoli emessi da società aventi sede legale o che svolgono una parte preponderante della loro attività nei paesi emergenti. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | L'OICR è un azionario globale il cui obiettivo è quello di cercare le migliori opportunità di investimento tramite la selezione di azioni ad elevato potenziale di crescita. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro). |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR CARMIGNAC EMERGING DISCOVERY, 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 EMERGING DISCOVERY

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 EMERGING DISCOVERY

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Investe prevalentemente azioni in euro e altre valute. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Paesi emergenti / piccola-media capitalizzazione |
| g.3) | Categorie di emittenti | Azioni di emittenti Corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Lo stile di gestione discrezionale è basato sulle aspettative di rendimento sulle diverse classi di attivo e vi è ovviamente un rischio che l'OICR non sia investito sempre nei migliori mercati. Avremo qui più specificatamente rischio azionario, rischio tassi, rischio credito, rischio valutario, rischio di liquidità nel caso di investimento in attività poco liquide. Il rischio azionario è qui particolarmente elevato perchè l'esposizione in azioni è sempre almeno del 60%. |

| | | |
|---|---|---|
| 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 lungo termine. La componente azionaria può essere completamente protetta. 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 e strumenti valutari per la copertura del rischio valuta. Le coperture sono usate per limitare la volatilità dell'OICR, per evitare una eccessiva rotazione di portafoglio, per proteggersi dal rischio mercato in caso di gravi crisi finanziarie. |
| 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.<br>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 composto al 50% dall'MSCI EM Small Cap (Eur) e per il restante 50% dall'MSCI EM Mid Cap (Eur).
Gli indici sono basati sulla capitalizzazione ed hanno l'obiettivo di misurare la performance azionaria dei principali mercati emergenti con particolare riferimento a società con piccola capitalizzazione (small cap) e media capitalizzazione (mid cap)..Sono composti da titoli azionari appartenenti ai seguenti 22 paesi:: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Ungheria, India, Indonesia, Israele, Corea, Malesia, Messico, Marocco, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Sud Africa, Taiwan, Tailandia, e Turchia. Gli indici sono è convertiti in euro.

| Denominazione OICR | **DWS RUSSIA** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0146864797 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | DWS Investment SA |
| | sede legale del gestore | 2 Boulevard Konrad Adenauer - 115 Luxemburg |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburgo |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | DWS Investment GmbH |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Mainzer Landstr. 178-190 D-60327 Frankfurt/Main |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Tedesca |
| e) | Finalità | Investimento di lungo periodo. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | L'obiettivo della politica d'investimento di DWS RUSSIA è la partecipazione alle opportunità offerte dall'emergente Russia e il conseguimento del massimo rendimento possibile in euro. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR DWS RUSSIA, 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 DWS RUSSIA

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br>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.<br><br>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 DWS RUSSIA

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Azioni di Società con sede o attività principale in Russia. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Russia. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Investimenti in strumenti finanziari russi. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR potrà utilizzare derivati di ogni tipo i cui sottostanti siano costituiti da valori riconducibili a valori patrimoniali che possono essere acquistati per l'OICR o che derivino da indici finanziari, tassi d'interesse, tassi di cambio, valute, di cui fanno parte in particolare opzioni, contratti financial futures e swap, nonché combinazioni degli stessi. I derivati potranno essere impiegati non solo con finalità di copertura, ma anche far parte della strategia d'investimento. |
| h) | Tecnica di gestione | Gestione a "benchmark" di tipo "attivo". |
| i) | Tecniche di gestione dei rischi | Nell'ambito di questo OICR viene applicata una procedura di gestione dei risch che consente alla Società di Gestione di monitorare e misurare in qualsias momento il rischio connesso alle posizioni d'investimento e la loro quota su profilo di rischio globale del portafoglio d'investimento. Viene applicata una procedura che consente una valutazione precisa e indipendente del valore de derivati OTC. La Società di Gestione monitora l'OICR in conformità alle disposizioni contenute nella circolare della Commission de Surveillance du |

| | | |
|---|---|---|
| | | Secteur Financier ("CSSF") 07/308 del 2 agosto 2007 secondo i requisiti previsti dall'approccio complesso, garantendo per l'OICR che il rischio generale legato agli strumenti finanziari derivati non ecceda il 100% del patrimonio netto dell'OICR e quindi che il rischio legato all'OICR non superi complessivamente il 200% del patrimonio netto dell'OICR.<br>Inoltre, esiste l'opportunità per l'OICR di prendere in prestito il 10% del proprio patrimonio netto, purché si tratti di assunzioni di prestito temporanee che non servano a scopo d'investimento. Un impegno complessivo incrementato corrispondentemente fino al 210% può aumentare significativamente sia le opportunità che i rischi di un investimento. |
| 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 "MSCI Russia".
È un indice free float-adjusted di capitalizzazione di mercato equiponderata designato a misurare la performance delle azioni Russe listate nella Borsa MICEX. L'indice MSCI Russia Total Return tiene in considerazioni sia le variazioni di prezzo che i redditi derivanti i pagamenti dei dividendi. L'indice è costruito sulla base della Metodologia MSCI Global Investable Market Indices, e mira a coprire una capitalizzazione di mercato free-float di circa l'86%.L'indice è stato costituito il 31 Dicembre 1987 e viene usato come base per contratti futures e opzioni sull'Eurex.

| Denominazione OICR | **FIDELITY CHINA FOCUS "Y"** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0346390866 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | FIDELITY FUNDS |
| | sede legale del gestore | Société d'Investissement à Capital Variable<br>Kansallis House,<br>Place de l'Etoile<br>L - 1021 Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | La tipologia dell'OICR si ispira al corrispondente parametro di riferimento (MSCI China Index - (N) - (Capped 10%) (N)) e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti. MSCI China Index (MXCN Index) è un indice pesato di capitalizzazione che monitora la performance delle azioni della China. |

| | | |
|---|---|---|
| | | Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI China Index (MXCN Index). |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense). |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY CHINA FOCUS "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 CHINA FOCUS "Y"

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br>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.<br><br>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 FIDELITY CHINA FOCUS "Y"

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà principalmente in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome dell'OICR e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Asia Pacifico ex Giappone. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio molto alto. Il valore dell'OICR viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, molti dei quali possono presentare una maggiore volatilità a causa dell'esposizione ai tassi di cambio, o un rischio dovuto al fatto che gli investimenti riguardano società molto piccole o mercati emergenti, o un rischio derivante dal fatto che l'investimento viene fatto solo in determinati settori del mercato. Chi investe in un OICR denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio.<br>L'investimento nell'OICR è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento dell'OICR possa essere raggiunto. Il valore dell'OICR varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.<br>In genere, per investimenti in titoli obbligazionari, il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente.<br>In genere, per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizionigenerali del mercato e dell'economia. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR puo' investire in strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti con regolamento in contanti negoziati su un Mercato autorizzato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che: |

| | | |
|---|---|---|
| | | - il sottostante sia costituito da strumenti quali: indici finanziari, tassi d'interesse, tassi dicambio o valute estere, in cui i comparti possono investire in conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento;<br>- le controparti delle transazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a prudenziale supervisione ed appartengano alle categorie approvate dall'autorità di controllo lussemburghese;<br>- 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 dell'OICR; inoltre, l'esposizione al rischio di una controparte di un OICR in una transazione su derivati OTC non potrà superare il 10% del suo patrimonio netto quando la controparte sia un istituto di credito. L'OICR 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. L'OICR adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |
| h) | Tecnica di gestione | Processo di selezione titoli: 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.<br>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 MSCI China Index (MXCN Index). Tale indice è un indice pesato di capitalizzazione che monitora la performance delle azioni della China.
Il MSCI China Index è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1992.

| Denominazione OICR | **FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "A" (EUR)** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0303816705 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | FIDELITY FUNDS |
| | sede legale del gestore | Société d'Investissement à Capital Variable<br>Kansallis House,<br>Place de l'Etoile<br>L - 1021 Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | La tipologia dell'OICR si ispira al corrispondente parametro di riferimento (MSCI Emerging EMEA Index (Capped 5%)) e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti.<br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI Emerging EMEA Index (Capped 5%). |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "A" (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 FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "A" (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br>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.<br><br>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 FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "A" (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà principalmente in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome dell'OICR e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Azionari paesi emergenti. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio molto alto. Il valore dell'OICR viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, molti dei quali possono presentare una maggiore volatilità a causa dell'esposizione ai tassi di cambio, o un rischio dovuto al fatto che gli investimenti riguardano società molto piccole o mercati emergenti, o un rischio derivante dal<br>fatto che l'investimento viene fatto solo in determinati settori del mercato. Chi investe in un OICR denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio.<br>L'investimento nell'OICR è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento dell'OICR possa essere raggiunto. Il valore dell'OICR varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il |

| | | |
|---|---|---|
| | | reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.<br>In genere, per investimenti in titoli obbligazionari il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente.<br>In genere per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia.<br>La classificazione del rischio può cambiare, e normalmente cambia, col tempo e deve essere considerata solo come un'indicazione di rischio. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR puo' investire in strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti con regolamento in contanti negoziati su un Mercato autorizzato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che:<br>- 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 conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento;<br>- le controparti delle transazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a prudenziale supervisione ed appartengano alle categorie approvate dall'autorità di controllo lussemburghese;<br>- 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 dell'OICR; inoltre, l'esposizione al rischio di una controparte di un OICR in una transazione su derivati OTC non potrà superare il 10% del suo patrimonio netto quando la controparte sia un istituto di credito. L'OICR 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. L'OICR adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |
| h) | Tecnica di gestione | Processo di selezione titoli: 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.<br>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 MSCI Emerging EMEA Index (Capped 5%).
L'indice MSCI EM (Emerging Markets) europe, Middle East and Africa Index è un indice di capitalizzazione ed è strutturato per misurare la performance dei mercati azionari di Europa, the Medio Oriente Middle ed Africa. Al novembre 2009, il MSCI EM EMEA Index era formato dai seguenti 9 paesi: Repubblica Ceca, Egitto, Ungheria, Israele, Marocco, Polonia, Russia, Sud Africa, e Turchia. Il peso delle singole azioni costituenti l'indice sono limitate al 5% del totale per evitare eccessive concentrazioni sul singolo titolo.

| Denominazione OICR | FIDELITY EMERGING MARKETS "Y" |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0346390940 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | FIDELITY FUNDS |
| | sede legale del gestore | Société d'Investissement à Capital Variable<br>Kansallis House,<br>Place de l'Etoile<br>L - 1021 Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | La tipologia dell'OICR si ispira al corrispondente parametro di riferimento (MSCI Emerging Markets Free) e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti.<br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI Emerging Markets Free. |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense). |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY EMERGING MARKETS "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 EMERGING MARKETS "Y"

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 FIDELITY EMERGING MARKETS "Y"

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà principalmente in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome dell'OICR e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni. |

| | | |
|---|---|---|
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Azionari paesi emergenti. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio molto alto. Il valore dell'OICR viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, molti dei quali possono presentare una maggiore volatilità a causa dell'esposizione ai tassi di cambio, o un rischio dovuto al fatto che gli investimenti riguardano società molto piccole o mercati emergenti, o un rischio derivante dal fatto che l'investimento viene fatto solo in determinati settori del mercato. Chi investe in un OICR denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio.<br>L'investimento nell'OICR è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento dell'OICR possa essere raggiunto. Il valore dell'OICR varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.<br>In genere, per investimenti in titoli obbligazionari il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente. In genere per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia.<br>La classificazione del rischio può cambiare, e normalmente cambia, col tempo e deve essere considerata solo come un'indicazione di rischio. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR puo' investire in strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti con regolamento in contanti negoziati su un Mercato autorizzato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che:<br>- 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 conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento;<br>- le controparti delle transazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a prudenziale supervisione ed appartengano alle categorie approvate dall'autorità di controllo lussemburghese;<br>- 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 dell'OICR; inoltre, l'esposizione al rischio di una controparte di un OICR in una transazione su derivati OTC non potrà superare il 10% del suo patrimonio netto quando la controparte sia un istituto di credito. L'OICR 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. L'OICR adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |
| h) | Tecnica di gestione | Processo di selezione titoli: 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.<br>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 MSCI Emerging Markets Free.
L'indice MSCI Emerging Markets Free Index è un indice basato sulla capitalizzazione che ha l'obiettivo di misurare la performance azionaria dei principali mercati emergenti. E' composto da titoli azionari appartenenti ai seguenti 22 paesi: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Ungheria, India, Indonesia, Israele, Corea, Malesia, Messico, Marocco, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Sud Africa, Taiwan, Tailandia, e Turchia. Si considerano solo titoli senza restrizioni di investimento per investitori esteri. L'indice è convertito in euro.

| Denominazione OICR | **FIDELITY INDIA FOCUS "Y" (USD)** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0346391245 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | FIDELITY FUNDS |
| | sede legale del gestore | Société d'Investissement à Capital Variable<br>Kansallis House,<br>Place de l'Etoile<br>L - 1021 Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | La tipologia dell'OICR si ispira al corrispondente parametro di riferimento (MSCI India Index - (G) (Capped 8%)) e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti. MSCI India (MXIN Index) è un indice pesato di capitalizzazione che monitora la performance delle azioni indiane.<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI India (MXIN Index). |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense). |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY INDIA FOCUS "Y" (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 FIDELITY INDIA FOCUS "Y" (USD)

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 FIDELITY INDIA FOCUS "Y" (USD)

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà in via principale in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome dell'OICR e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Paesi Emergenti |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti Corporate |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio alto. Il valore dell'OICR viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, che presentano un elemento di rischio di cambio oltre alla volatilità di mercato dovuta alla concentrazione di investimenti in uno o più paesi. Tali comparti possono essere gestiti in modo più aggressivo di altri ed essere più volatili. Chi investe in un OICR denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio.<br>L'investimento nell'OICR è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento dell'OICR possa essere raggiunto. Il valore dell'OICR varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.<br>In genere, per investimenti in titoli obbligazionari il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente. In genere per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia.<br>La classificazione del rischio può cambiare, e normalmente cambia, col tempo e deve essere considerata solo come un'indicazione di rischio. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR puo' investire in strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti con regolamento in contanti negoziati su un Mercato autorizzato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che:<br>- 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 conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento;<br>- le controparti delle transazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a prudenziale supervisione ed appartengano alle categorie approvate dall'autorità di controllo lussemburghese;<br>- 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 dell'OICR; inoltre, l'esposizione al rischio di una controparte di un OICR in una transazione su derivati OTC non potrà superare il 10% del suo patrimonio netto quando la controparte sia un istituto di credito. L'OICR 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. L'OICR adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |

| | | |
|---|---|---|
| h) | Tecnica di gestione | Processo di selezione titoli: 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.<br>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 MSCI India (MXIN Index). Il MSCI India (MXIN Index) è un indice pesato di capitalizzazione che monitora la performance delle azioni indiane.
Il MSCI India Index è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1992.

| Denominazione OICR | **FIDELITY LATIN AMERICA "Y"** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0346391674 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | FIDELITY FUNDS |
| | sede legale del gestore | Société d'Investissement à Capital Variable<br>Kansallis House,<br>Place de l'Etoile<br>L - 1021 Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | La tipologia dell'OICR si ispira al corrispondente parametro di riferimento (MSCI Emerging Markets Latin America Index (Capped 5%)) e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti.<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI Emerging Markets Latin America Index (Capped 5%) |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense). |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY LATIN AMERICA "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 LATIN AMERICA "Y"

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 FIDELITY LATIN AMERICA "Y"

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà in via principale in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome dell'OICR e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | America Latina. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti Corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio molto alto. Il valore dell'OICR viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, molti dei quali possono presentare una maggiore volatilità a causa dell'esposizione ai tassi di cambio, o un rischio dovuto al fatto che gli investimenti riguardano società molto piccole o mercati emergenti, o un rischio derivante dal fatto che l'investimento viene fatto solo in determinati settori del mercato. Chi investe in un OICR denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio.<br>L'investimento nell'OICR è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento dell'OICR possa essere raggiunto. Il valore dell'OICR varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.<br>In genere, per investimenti in titoli obbligazionari il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente. In genere per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia.<br>La classificazione del rischio può cambiare, e normalmente cambia, col tempo e deve essere considerata solo come un'indicazione di rischio. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR puo' investire in strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti con regolamento in contanti negoziati su un Mercato autorizzato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che:<br>- 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 conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento;<br>- le controparti delle transazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a prudenziale supervisione ed appartengano alle categorie approvate dall'autorità 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 dell'OICR; inoltre, l'esposizione al rischio di una controparte di un OICR in una transazione su derivati OTC non potrà superare il 10% del suo patrimonio netto quando la controparte sia un istituto di credito. L'OICR 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. L'OICR adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |
| h) | Tecnica di gestione | Processo di selezione titoli: 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.<br>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 investito o di rendimento minimo, 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 MSCI Emerging Markets Latin America Index (Capped 5%).
L'indice MSCI Emerging Markets Latin America è un indice di capitalizzazione ed è strutturato per misurare la performance dei mercati azionari emergenti dell'America Latina. A giugno l'indice era formato dai seguenti 5 paesi emergenti: Brasile, Cile, Colombia, Messico, and Perù. Il peso delle singole azioni constituenti l'indice è limitato al 5% del totale per evitare eccessive concentrazioni sul singolo titolo.

| Denominazione OICR | **FIDELITY ASIA FOCUS** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0318941159 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | FIDELITY FUNDS |
| | sede legale del gestore | Société d'Investissement à Capital Variable<br>Kansallis House,<br>Place de l'Etoile<br>L - 1021 Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. |

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 | la tipologia dell'OICR si ispira al corrispondente parametro di riferimento (MSCI AC Far East ex Japan Index) e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento dell'OICR rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti.<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI AC Far East ex Japan Index. |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense). |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY ASIA FOCUS, 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 SOUTH ASIA FOCUS

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 FIDELITY ASIA FOCUS

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà in via principale in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome dell'OICR e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Asia Pacifico escluso Giappone. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio molto alto. Il valore dell'OICR viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, molti dei quali possono presentare una maggiore volatilità a causa dell'esposizione ai tassi di cambio, o un rischio dovuto al fatto che gli investimenti riguardano società molto piccole o mercati emergenti, o un rischio derivante dal fatto che l'investimento viene fatto solo in determinati settori del mercato. Chi investe in un OICR denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio.<br>L'investimento nell'OICR è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento dell'OICR possa essere raggiunto. Il valore dell'OICR varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.<br>In genere, per investimenti in titoli obbligazionari, il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente.<br>In genere, per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del |

| | | |
|---|---|---|
| | | mercato e dell'economia.<br>La classificazione del rischio può cambiare, e normalmente cambia, col tempo e deve essere considerata solo come un'indicazione di rischio. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR puo' investire in strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti con regolamento in contanti negoziati su un Mercato autorizzato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che:<br>- 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 conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento;<br>- le controparti delle transazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a prudenziale supervisione ed appartengano alle categorie approvate dall'autorità di controllo lussemburghese;<br>- 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 dell'OICR; inoltre, l'esposizione al rischio di una controparte di un OICR in una transazione su derivati OTC non potrà superare il 10% del suo patrimonio netto quando la controparte sia un istituto di credito. L'OICR 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. L'OICR adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |
| h) | Tecnica di gestione | Processo di selezione titoli: 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.<br>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 MSCI AC Far East ex Japan Index.
L'indice legato al settore delle telecomunicazioni è calcolati da Morgan Stanley Capital Investment e fa riferimento a società senza restrizioni verso investitori esteri con ampia diversificazione geografica. Esso viene calcolato in dollari e considerando i coupon non reinvestiti.

| Denominazione OICR | **FRANKLIN INDIA "I" (EUR)** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0231205427 |
| 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 | Apprezzamento del capitale nel lungo periodo. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | L'OICR mira alla ricerca dell'apprezzamento del capitale nel lungo periodo investendo in azioni di qualsiasi capitalizzazione in India. Il comaprto segue un approccio di selezione delle azioni di tipo Bottom up e offre un investimento dinamico di tipo misto tra growth e value. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FRANKLIN INDIA "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 FRANKLIN INDIA "I" (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 INDIA "I" (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà principalmente in titoli azionari e può cercare opportunità d'investimento in titoli a reddito fisso emessi e in strumenti del mercato monetario.<br><br>Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per l'esplicitazione della scala qualitativa. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Azioni indiane. |
| g.3) | Categorie di emittenti | - |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio mercati emergenti, rischio azionariom rischio Piccole medie imprese. |
| 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 | L'OICR a tecnica di gestione "Growth" investe principalmente nei titoli con forte potenziale di crescita rispetto alla media del mercato, in un'ottica di crescita significativa del capitale a medio termine. |
| 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 MSCI India TR USD. Il MSCI India Index è un free-float indice azionario ponderato. È stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1992.

| Denominazione OICR | **PF (LUX) - RUSSIAN EQUITIES** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0338482937 |
| 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 investirà almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in azioni o altri titoli di tipo "azionario" di società con sede in Russia e/o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in Russia. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI Russia 10-40 NR USD |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PF (LUX) - RUSSIAN EQUITIES, 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) - RUSSIAN EQUITIES

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br>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.<br><br>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) - RUSSIAN EQUITIES

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Azioni di società private con sede in Russia o che svolgano la propria attività prevalente in Russia./Rublo. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Russia e Paesi limitrofi, settori prevalenti energia e materiali. |
| g.3) | Categorie di emittenti | società private quotate su mercati regolamentati. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Facoltà di investire in prodotti strutturati e in titoli di credito (<15%). La scelta di operare specificatamente in un singolo paese emergente rendono l'OICR particolarmente volatile. |
| 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 molto attiva, con stile bottom up, orientato alla selezione di società sottovalutate ("Value"). |
| 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.<br>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 l' MSCI Russia 10-40 NR USD. Il MSCI Russia 10-40 NR USD è un indice free-float azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1992. E' espesso un dollari statunutensi. Viene calcolato in tempo reale e ribilanciato ogni 15 secondi in fase di mercati aperti.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **SCHRODER ISF EMERGING ASIA "C"** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0181496059 |

| | | |
|---|---|---|
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Schroder Investment Management Ltd |
| | Sede legale del gestore | Suites 3301, Lvel 33, Two Pacific Place<br>88 Queensway<br>Hong Kong |
| | Nazionalità del gestore | Hong Kong |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Schroders Plc |
| d) | Finalità | La proposta di investimento mira ad offrire la crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in azioni di società delle economie emergenti dell'Asia. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | Conseguire una crescita del valore del capitale principalmente attraverso l'investimento in titoli azionari emessi da società delle economie emergenti dell'Asia.<br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI EM Asia USD.<br>Benchmark rappresentativo dei mercati azionari emergenti dell'Asia. |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SCHRODER ISF EMERGING ASIA "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 EMERGING ASIA "C"

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 EMERGING ASIA "C"

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in azioni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Asia ex Japan. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Gli investimenti nei mercati emergenti sono soggetti al rischio di mercato e, potenzialmente, al rischio di cambio e liquidità. |

| | | |
|---|---|---|
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può utilizzare derivati per copertura e per investimento in accordo al proprio profilo di rischio. Tali strumenti possono essere usati, ad esempio, per creare exposure su determinati mercati attraverso strumenti derivati su azioni, valute, volatilità o indici includendo opzioni over-the-counter e quotate, future, CFD, warrant, swap, forward e/o una combinazione di quanto elencato. |
| h) | Tecnica di gestione | L'OICR opera in titoli azionari prevalentemente concentrati nelle aree asiatiche emergenti.<br>Il processo di investimento attuato risulta particolarmente disciplinato e proceduralmente replicabile.<br>La gestione crea valore aggiunto in termini di rendimento rispetto al benchmark tramite un processo di selezione titoli con approccio bottom-up per l'80%. Il restante 20% viene prodotto attraverso un controllo del rischio di posizione (settoriale e geografica) e del rischio liquidità con approccio 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.<br><br>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 MSCI EM Asia TR USD. Tale indice è rappresentativo dei mercati azionari emergenti dell'Asia. L'indice MSCI EM Asia è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1987.

| Denominazione OICR | **SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "C"** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0106820292 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Schroder Investment Management Ltd |
| | Sede legale del gestore | 31 Gresham Street<br>London<br>EC2V 7QA (UK) |
| | Nazionalità del gestore | Londra |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Schroders Plc |
| d) | Finalità | La proposta mira ad offrire la crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in azioni di società dell'europa Centrale ed Orientale, ex URSS ed emergenti del Mediterraneo. |

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 | Conseguire una crescita del valore del capitale principalmente attraverso l'investimento in titoli azionari di società dell'europa centrale e orientale, ivi compresi i mercati dell'ex Unione sovietica e quelli emergenti del Mediterraneo. Il portafoglio può assumere un'esposizione limitata ai mercati dell'Africa settentrionale e del Medio Oriente.<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI EM europe 10/40 Net TR EUR .<br>Benchmark rappresentativo dei mercati azionari emergenti europei. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "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 EMERGING EUROPE "C"

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 EMERGING EUROPE "C"

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in azioni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Europa Centrale/Orientale, Nord Africa e medio Oriente |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Gli investimenti nei mercati emergenti sono soggetti al rischio di mercato e, potenzialmente, al rischio di cambio e liquidità. In particolare l'OICR risente di un elevato rischio specifico a causa della concentrazione geografica in aree europee emergenti. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e investimento, in linea con il suo profilo di rischio. Gli strumenti finanziari derivati potranno essere impiegati, ad esempio, per assumere esposizioni al mercato, possono avere come sottostante azioni, valute, volatilità o indici, e assumere la forma di opzioni negoziate su mercati regolamentati e/o fuori borsa (over the counter), future, contratti finanziari differenziali, warrant, swap e contratti a termine e/o una combinazione dei medesimi. |

| | | |
|---|---|---|
| h) | Tecnica di gestione | Approccio primario: bottom-up che aspira ad ottenere l'80% del valore aggiunto dalla selezione titoli (tramite analisi fondamentale) ed il 20% dalle decisioni sui Paesi. Si utilizza il GRiD, uno strumento proprietario sofisticato di ricerca e analisi su titoli. Parte della gestione è sviluppata attraverso un modello quantitativo con lungo track record che guida invece le scelte di allocation sui diversi Paesi. |
| 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.<br><br>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III de 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 MSCI EM europe 10/40 Net TR EUR. Tale indice è designato per misurare la performance dei segmenti di grande e media capitalizzazione dei 5 Paesi dei Mercati Emergenti (EM) appartenenti all' Europa. I Paesi in oggetto sono: Czech Republic, Hungary, Poland, Russia e Turkey.

| Denominazione OICR | **SCHRODER ISF LATIN AMERICAN "C" (EUR)** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0248184110 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Schroder Investment Management Ltd |
| | Sede legale del gestore | 31 Gresham Street<br>London<br>EC2V 7QA (UK) |
| | Nazionalità del gestore | Londra |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Schroders Plc |
| d) | Finalità | La proposta mira ad offrire la crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in azioni di società latino-americane. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | Perseguire la crescita del capitale principalmente attraverso l'investimento in titoli azionari di società basate in America Latina.<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI EM Latin American 10/40 Net Div Reinv. Benchmark azionario rappresentante i Paesi Emergenti dell'America Latina, con dividendi reinvestiti. |

| | | |
|---|---|---|
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SCHRODER ISF LATIN AMERICAN "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 SCHRODER ISF LATIN AMERICAN "C" (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br>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.<br><br>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 LATIN AMERICAN "C" (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in azioni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | America Latina. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | A causa della natura azionaria dei titoli detenuti dall'OICR, ci si deve aspettare un livello elevato di volatilità.<br>L'OICR è un veicolo ad alto rischio in quanto investe il 100% nell'area latino americana. In particolare l'utilizzo di derivati a scopo d'investimento può ulteriormente aumentare la volatilità dei prezzi, il che potrebbe implicare perdite consistenti per l'investitore. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può utilizzare derivati per copertura e per investimento in accordo al proprio profilo di rischio. Tali strumenti possono essere usati, ad esempio, per creare exposure su determinati mercati attraverso strumenti derivati su azioni, valute, volatilità o indici includendo opzioni over-the-counter e quotate, future, CFD, warrant, swap, forward e/o una combinazione di quanto elencato. |
| h) | Tecnica di gestione | Lo stile di gestione prevede un analisi a livello di singolo Paese e successivamente di singolo titolo. Il turnover di portafoglio viene mantenuto piuttosto basso (intorno al 80%-100% per anno).<br>Dal punto di vista quantitativo la numerosità del portafoglio si mantiene nella fascia 30 - 70 titoli. La gestione si pone l'obiettivo di sovra-performare l'indice MSCI Latin America 10/40 del 3.0% su base annua analizzando un periodo di tre anni. |
| 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.<br><br>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 MSCI EM Latin American 10/40 Net Div Reinv.
Il Benchmark è azionario rappresentante i Paesi Emergenti dell'America Latina, con dividendi reinvestiti.

| Denominazione OICR | **TEMPLETON ASIAN GROWTH "I" (EUR)** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0195950992 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Templeton Asset management ltd |
| | Sede legale del gestore | 7 Temasek Boulevard 38-03 Suntec Tower One Singapore 038987 |
| | Nazionalità del gestore | singaporese |
| | Eventuale gruppo di appartenenza del gestore | Franklin Resources INC, One Franklin Parkway San Mateo Ca 94403 1906 Usa |
| d) | Finalità | Crescita del capitale nel lungo termine. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | L'OICR mira ad ottenere la crescita del capitale nel lungo termine investendo principalmente in titoli azionari di società asiatiche esclusi giappone, Australia, Nuova Zelanda. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR TEMPLETON ASIAN GROWTH "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 ASIAN GROWTH "I" (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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 ASIAN GROWTH "I" (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | In normali condizioni di mercato l'OICR investirà principalmente in azioni ordinarie. Tuttavia, poiché l'obbiettivo di investimento è più facilmente raggiungibile attraverso una politica di investimento flessibile e agile, l'OICR potrà valutare opportunità di investimento in altri tipi di strumenti finanziari compresi titoli a reddito fisso.<br><br>Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per l'esplicitazione della scala qualitativa. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Paesi asiatici escluso Giappone, Australia, Nuova Zelanda. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Società private quotate su mercati regolamentati ad ampia diversificazione settoriale. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio dei mercati emergenti, rischio azionario. |
| 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 | L'OICR a tecnica di gestione "Growth" investe principalmente nei titoli con forte potenziale di crescita rispetto alla media del mercato, in un'ottica di crescita significativa del capitale a medio termine. |
| 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.<br>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 MSCI AC Asia ex Japan TR USD. Il MSCI AC Asia ex Japan Index è un free-float indice azionario ponderato. È stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1987.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **TEMPLETON EMERGING MARKETS "I"** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0195951610 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Templeton Asset management ltd |
| | Sede legale del gestore | 7 Temasek Boulevard 38-03 Suntec Tower One Singapore 038987 |
| | Nazionalità del gestore | Singaporese |

| | | |
|---|---|---|
| | Eventuale gruppo di appartenenza del gestore | Franklin Resources INC, One Franklin Parkway San Mateo Ca 94403 1906 Usa |
| d) | Finalità | Crescita del capitale nel lungo termine. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | L'OICR mira ad ottenere la crescita del capitale nel lungo termine investendo principalmente in titoli azionari di società situate nei mercati mergenti oppure di società che realizzano la maggiore parte dei loro proventi dalle economie emergenti. |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR TEMPLETON EMERGING MARKETS "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 TEMPLETON EMERGING MARKETS "I"

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 EMERGING MARKETS "I"

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà principalmente in azioni ordinarie. Tuttavia, poiché l'obiettivo di investimento è più facilmente raggiungibile attraverso una politica di investimento flessibile e agile, l'OICR potrà valutare opportunità di investimento in altri tipi di strumenti finanziari, quali azioni privilegiate, titoli convertibili in azioni ordinarie, obbligazioni societarie o titoli di stato denominati sia in Dollari USA che in altre valute.<br><br>Si rinvia alla voce "Rilevanza degli investimenti" del Glossario per l'esplicitazione della scala qualitativa. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Azioni paesi emergenti. |
| g.3) | Categorie di emittenti | - |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio dei mercati emergenti, rischio azionario. |
| 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 | L'OICR applica una tecnica di gestione "Value" puntando ad una crescita del capitale nel lungo termine, e di conseguenza investendo in titoli che hanno un potenziale di crescita a 5 anni, ma che non godono dell'apprezzamento dei mercati al momento della selezione in portafoglio (titoli sottovalutati). |
| 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.<br>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 MSCI EM (Emerging Markets) TR USD.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - TEMPLETON FRONTIER MARKETS - EUR IA** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0390137205 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Templeton Asset management ltd |
| | Sede legale del gestore | Temasek Boulevard<br>38-03 Suntec Tower One<br>Singapore |
| | Nazionalità del gestore | Singapore |
| d) | Finalità | Il comparto mira ad ottenere la crescita del capitale nel lungo termine investendo principalmente nel mercato azionario emergente. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI Frontier Markets Index. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - TEMPLETON FRONTIER MARKETS - EUR IA , 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 "I" FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - TEMPLETON FRONTIER MARKETS - EUR IA

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 - TEMPLETON FRONTIER MARKETS - EUR IA

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | La società investirà principalmente in azioni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | America latina, Europa dell'Est, Asia, Africa |
| g.3) | Categorie di emittenti | Azioniari |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | rischio dei mercati emergenti, rischio azionario |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | La possibilità di effettuare operazioni di questo tipo è bassa, e ai fini gestione liquidità ed ottimizzazione portafoglio. |
| h) | Tecnica di gestione | Il processo di selzione degli strumenti finanziari può essere articolato in 5 fasi:Identificazione di titoli interessanti trmaite una masterlist in cui sono raccolti i dati relativi a più di 14000 società; analisi di alcuni titoli potenzialmetne interessanti; approvazione di una lista più ristretta composta da 600 titoli; definizione del portafoglio;Valutazione e gestione del portafoglio. |
| i) | Tecniche di gestione dei rischi | Il gestore 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 global e di 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 costituito da: MSCI Frontier Markets Index. Si tratta di un indice azionario di mercato che è stato progettato per misurare la performance del mercato azionario dei mercati di frontiera.

| Denominazione OICR | **FIDELITY - EMERGING ASIA - USD Y** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0390711777 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Fidelity Funds |
| | Sede legale del gestore | 2a, Rue Albert Borschette<br>BP 2174<br>L-1021 Lussemburgo |
| | Nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | L'obiettivo del comparto è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI Emerging Asia Composite Index (Net).<br>E' composto dai seguenti indici:<br>33.33% MSCI China,<br>33.33% MSCI India & Pakistan,<br>33.33% MSCI Malesia, Indonesia, Thailandia & Filippine |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY - EMERGING ASIA - USD 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 - EMERGING ASIA - USD Y

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 FIDELITY - EMERGING ASIA - USD Y

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il comparto investirà in via principale in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome del comparto e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Asia Emergente |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti Corporate |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio molto alto. Il valore del comparto viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, molti dei quali possono presentare una maggiore volatilità a causa dell'esposizione ai tassi di cambio, o un rischio dovuto al fatto che gli investimenti riguardano società molto piccole o mercati emergenti, o un rischio derivante dal fatto che l'investimento viene fatto solo in determinati settori del mercato. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio.<br>L'investimento nel comparto è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del comparto varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.<br>In genere, per investimenti in titoli obbligazionari il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente. In genere per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia.<br>La classificazione del rischio può cambiare, e normalmente cambia, col tempo e deve essere considerata solo come un'indicazione di rischio. |
| 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:<br>- 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.<br>- le controparti delle transazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a prudenziale supervisione ed appartengano alle categorie approvate dall'autorita' di controllo lussemburghese;<br>- 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 | L'OICR 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. |
| j) | Destinazione dei proventi | Capitalizzazione. |

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' MSCI Emerging Asia Composite Index (Net). E' un indice elaborato da MSCI composto dai tre differenti indici sotto riportati, ciascuno dei quali è ponderato in ragione del relativo Paese di riferimento individuato fra i cc.dd. Paesi Emergenti: 33.33% "MSCI China", 33.33% "MSCI India & Pakistan", 33.33% "MSCI Malaysia, Indonesia, Thailand & Philippines. Ogni anno a marzo si procede al ribilanciamento dei pesi dei Paesi che rimangono fluttuanti per il resto dell'anno. Il fondo può anche investire nei mercati di nuova frontiera quali Pakistan, Bangladesh, Sri Lanka e Vietman.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON CHINA FUND** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0195951024 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Templeton Asset Management Ltd. (Singapore) |
| | Sede legale del gestore | Suntec Tower One 7 Temasek Blvd, Singapore. |
| | Nazionalità del gestore | Singapore |
| d) | Finalità | Il Fondo si prefigge di raggiungere l'apprezzamento del capitale, investendo principalmente in titoli azionari di aziende cinesi di Hong Kong a Taiwan. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI Golden Dragon Index. |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 CHINA FUND

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di società (i) costituite secondo le leggi della Repubblica Popolare Cinese ("Cina"), Hong Kong o Taiwan, o che ivi hanno i propri uffici principali o (ii) che traggono parte significativa dei propri proventi da beni o servizi venduti o prodotti o che abbiano una parte significativa del proprio patrimonio in Cina, Hong Kong o Taiwan. Il Comparto potrà anche investire in titoli di capitale di società (i) le cui azioni siano scambiate principalmente nei mercati di Cina, Hong Kong, Taiwan o (ii) che siano collegate ad attività o a valute in Cina, Hong Kong o Taiwan. Data la maggiore probabilità di realizzare l'obiettivo di investimento grazie ad una politica di investimento flessibile e adattabile, il Comparto può cercare opportunità d'investimento in altri tipi di titoli quali azioni privilegiate, titoli convertibili in azioni ordinarie e titoli obbligazionari societari e governativi denominati sia in dollari Usa che in altre valute. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Cina, Taiwan, Hong Kong. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti Societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | • Rischio della controparte<br>• Rischio dei mercati emergenti<br>• Rischio azionario<br>• Rischio di cambio<br>• Rischio di liquidità<br>• Rischio di mercato |
| 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 | Viene utilizzato un approccio disciplinato e al tempo stesso flessibile e di lungo periodo agli investimenti value sulla base di una strategia azionaria bottom up. Vengono effettuate analisi approfondite dei conti delle società, che vengono inserite nel database proprietario del Gruppo. A questo processo prendono parte un comitato d'investimento, un team di allocazione del portafoglio e un team di attribuzione della performance/ controllo 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.<br><br>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 l' MSCI Golden Dragon Index. L'indice include le società cinesi di Hong Kong e Taiwan.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING EUROPE FUND** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0252967533 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | BlackRock Investment Management |
| | sede legale del gestore | 33 King William Street London EC4R9AS |
| | la nazionalità del gestore | Inglese |
| d) | Finalità | Mira a massimizzare il rendimento totale |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI Emerging Europe 10/40 |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING EUROPE 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 BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING EUROPE FUND

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br>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.<br><br>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 EUROPE FUND

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il patrimonio è investito principalmente in azioni. Investimenti in depositi bancari secondo limitazioni previste dalla normativa Ucits. Al 31/1/2011 l'esposizione principale valutaria è la seguente: 50% Rublo russo, 10% Zloty, 8% Lira turca, 6% Fiorino ungherese, 4% Corona ceca. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Paesi Europei in via di sviluppo. Può inoltre investire nell'area mediterranea e regioni limitrofe. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | I comparti possono essere esposti a rischi esterni al loro controllo, ad esempio: rischi di natura legale su investimenti in paesi dalle leggi non chiare e in continua variazione, o per l'assenza di rimedi stabiliti o efficaci ai fini del risarcimento del danno; rischio di atti terroristici; rischio che siano in vigore o vengano imposte sanzioni economiche o diplomatiche su alcuni stati o che vengano avviate operazioni militari. L'effetto di tali eventi non è chiaro, ma potrebbe avere una sostanziale incidenza sulle condizioni economiche generali e sulla liquidità del mercato. Le autorità di regolamentazione e le organizzazioni con autoregolamentazione, e le borse valori sono autorizzate ad adottare misure straordinarie nell'eventualità di emergenze di mercato. L'effetto di eventuali misure normative future sulla Società potrebbe essere sostanziale e sfavorevole. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Non si effettuano operazioni in strumenti derivati. |
| h) | Tecnica di gestione | Mira a massimizzare il rendimento totale investendo almeno il 70% del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente in paesi Europei in via di sviluppo. Può inoltre investire nell'area mediterranea e regioni limitrofe. |
| 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.<br><br>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 l'indice MSCI Emerging Europe 10/40.
L'indice MSCI Emerging Europe 10/40 è un indice di capitalizzazione di mercato che misura la performance die mercati azionari dei Paesi Emergenti Europei ( Repubblica Ceca, Ungheria, Polonia, Russia e Turchia). L'indice tiene conto dei limiti d'investimento indicati dalla normativa UCITS III, la quale vincola il peso di ogni Paese all'interno dell'indice che non può superare il 10% ed inoltre stabilisce un limite massimo del 40% come somma dei Paesi che rappresentano singolarmente piu del 5% all'interno dell'indice. L'indice viene ribilanciato trimestralmente.E' presente dal 31/12/1998, ha una quotazione giornaliera ed è in valuta USD.

| Denominazione OICR | **FIDELITY CHINA CONSUMER "Y" USD ACC** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0594300500 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | FIDELITY FUNDS |
| | Sede legale del gestore | 2A Rue Albert Borschette - BP 2174 L - 1021 Lussemburgo |
| | Nazionalità del gestore | Lussemburgo |
| d) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR è quello di offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI China Net Return. |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY CHINA CONSUMER "Y" USD 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 FIDELITY CHINA CONSUMER "Y" USD ACC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 FIDELITY CHINA CONSUMER "Y" USD ACC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome dello stesso e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni. La valuta di denominazione dell'OICR è il Dollaro USA. |

| | | |
|---|---|---|
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Cina. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti Societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio molto alto (azioni). Il valore dell'OICR viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, molti dei quali possono presentare una maggiore volatilità a causa dell'esposizione ai tassi di cambio, o un rischio dovuto al fatto che gli investimenti riguardano società molto piccole o mercati emergenti, o un rischio derivante dal fatto che l'investimento viene fatto solo in determinati settori del mercato. Chi investe in un OICR denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Le perdite di un OICR possono anche derivare dall'inadempimento di un emittente o di una controparte. L'investimento nell'OICR è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento dell'OICR possa essere raggiunto. Il valore dell'OICR varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti. In genere, per investimenti in titoli obbligazionari il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente. In genere per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia. La classificazione del rischio può cambiare, e normalmente cambia, col tempo e deve essere considerata solo come un'indicazione di rischio. |
| 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 derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che:<br>- il sottostante sia costituito da strumenti quali: indici finanziari, tassi d'interesse, tassi di cambio o valute estere, in cui gli OICR possono investire in conformità ai rispettivi obiettivi d'investimento;<br>- le controparti delle transazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a prudenziale supervisione ed appartengano<br>alle categorie approvate dall'autorità di controllo lussemburghese;<br>- 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 OICR in una transazione su derivati OTC non potrà superare il 10% del suo patrimonio netto quando la controparte sia un istituto di credito. 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 OICR. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |
| h) | Tecnica di gestione | Processo di selezione titoli 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.<br>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 l'MSCI China Net Return. L'indice MSCI Cina è un indice rappresentativo di aziende di larga e media capitalizzazione cinesi. Con 148 componenti, l'indice copre circa l'84% dell'universo azionario investibile in Cina.

| Denominazione OICR | **JPMORGAN FUNDS - AFRICA EQUITY FUND** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0355585273 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., European Bank & Business Centre. |
| | Sede legale del gestore | 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg. |
| | Nazionalità del gestore | Granducato di Lussemburgo. |
| d) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR è quello di offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di società africane. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI Emerging and Frontier Markets Africa Index (Total Return Net) |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JPMORGAN FUNDS - AFRICA EQUITY 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 JPMORGAN FUNDS - AFRICA EQUITY FUND

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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 JPMORGAN FUNDS - AFRICA EQUITY FUND

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe gli attivi prevalentemente (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese africano. Il Comparto può altresì investire in maniera residuale in OICVM e altri OICR. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Africa, Africa Emergente (a titolo meramente esemplificativo: Sudafrica, Marocco ed Egitto). Il Comparto investirà anche in mercati di "frontiera" e in altri paesi africani diversi da questi mercati africani principali. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti Societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR è gestito con un approccio aggressivo e la volatilità può quindi risultare elevata. Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati di singole società e delle generali condizioni del mercato. I Mercati Emergenti e di frontiera e altri mercati africani possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. Le valute dei Mercati Emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. I titoli dei Mercati Emergenti possono essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di emittenti di mercati non emergenti. L'OICR può investire in misura significativa in titoli di società di minori dimensioni, che possono essere meno liquide e più volatili e che tendono a presentare un rischio finanziario più elevato rispetto ai titoli di imprese di maggiori dimensioni. Il valore delle società in cui l'OICR investe può essere influenzato da variazioni dei prezzi delle commodity, i quali possono essere molto volatili. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.<br><br>Questo OICR azionario è stato ideato per offrire un'esposizione a società africane. Se, da un lato, il potenziale di crescita dei mercati azionari africani rende questo OICR molto interessante per gli investitori alla ricerca di elevati rendimenti sui loro investimenti, dall'altro gli investitori di questo OICR devono essere disposti ad accettare gli ulteriori rischi di natura politica ed economica associati agli investimenti nei mercati africani. Gli investitori devono essere altresì consapevoli dell'esposizione dell'OICR a società che operano nel settore delle risorse naturali. Gli investimenti in società operanti nel settore delle risorse naturali possono dar luogo a rendimenti relativamente elevati quando il settore delle commodity gode del favore del mercato; tuttavia, le società del settore delle risorse naturali possono subire prolungati periodi di sottoperformance quando il settore perde il favore del mercato. Pertanto, questo OICR può essere indicato per gli investitori che dispongono già di un portafoglio diversificato a livello internazionale e che intendono investire in attivi più rischiosi allo scopo di incrementare i potenziali rendimenti. Poiché i mercati africani possono essere caratterizzati da un'elevata volatilità, gli investitori dovrebbero avere inoltre un orizzonte di investimento minimo compreso tra cinque e dieci anni. |

| | | |
|---|---|---|
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. |
| h) | Tecnica di gestione | Processo di selezione titoli principalmente 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.<br>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 l'MSCI Emerging Frontier Markets Africa rappresenta l'insieme delle società di media e grande capitalizzazione e comprende 3 Paesi Emerging Markets (Egitto, Marocco e South Africa) e 4 Paesi Frontier Markets (Kenya, Mauritius, Nigeria Tunisia). Con 84 componenti, l'indice copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione di mercato di ogni Paese.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **TEMPLETON AFRICA FUND EUR-H1** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0744128314 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Templeton Asset management ltd |
| | Sede legale del gestore | 7 Temasek Boulevard #38-03 Suntec Tower One Singapore 038987 |
| | Nazionalità del gestore | Singaporese |
| | Eventuale gruppo di appartenenza del gestore | Franklin Resources INC, One Franklin Parkway San Mateo Ca 94403 1906 Usa |
| d) | Finalità | Crescita del capitale nel lungo termine. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: DJ Titans Africa 50 Index |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR TEMPLETON AFRICA FUND EUR-H1, 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 AFRICA FUND EUR-H1

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 AFRICA FUND EUR-H1

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il Fondo investe principalmente in titoli azionari e legati ad azioni di società nell'ambito dell'intero spettro di capitalizzazione di mercato che siano costituite o quotate in paesi africani e/o quotate o costituite in altre parti del mondo, ma svolgano le loro principali attività commerciali in Africa. Pertanto la valuta di denominazione di detti titoli azionari è costituita principalmente da divise dei maggiori Stati Africani.<br>Gli investimenti in titoli quotati o negoziati su tali mercati residuali. Oltre tale limite e in via generale, l'esposizione azionaria può essere acquisita indirettamente tramite ricevute di deposito, titoli di partecipazione e altri diritti partecipativi.<br>Il Fondo può investire in depositi Bancari mentre non sono previste attività finanziare dello stesso gruppo di appartenenza.<br>Il Fondo potrà anche investire in titoli di partecipazione e altri tipi di valori mobiliari, compresi titoli azionari, legati ad azioni e a reddito fisso di emittenti di tutto il mondo, nonché in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e/o di gestione efficiente del portafoglio. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Africa |
| g.3) | Categorie di emittenti | Principalmente emittenti corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione;<br>- investimenti in titoli c.d. strutturati;<br>- nessun limite alla durata media finanziaria<br>- investimenti in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato;<br>- investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti<br>- utilizzo di mercati non regolamentati |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Le operazioni in strumenti derivati possono tra l'altro includere contratti a termine e future finanziari oppure opzioni su tali contratti, titoli legati ad azioni negoziati su mercati regolamentati od over-the-counter. |
| h) | Tecnica di gestione | L'OICR prevede un approccio bottom up basato su parametri di crescita, valutazione e solidità dei bilanci della aziende selezionate. |
| 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.<br>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 DJ Titans Africa 50 Index.
L'indice misura l'andamento azionario di 50 delle principali società che hanno sede e generano la maggior parte dei ricavi in Africa.

| Denominazione OICR | **PARVEST EQUITY RUSSIA CLASSIC** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | AzionariPaesiEmergenti10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0823431563 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Bnp Paribas Investment Partners Luxembourg |
| | sede legale del gestore | 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Alfred Berg Kapitalförvaltning AB |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Nybrokajen 5, SE-10725 Stoccolma |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Svedese |
| e) | Finalità | Il fondo mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio periodo attraverso l'investimento in azioni emesse da compagnie Russe, o compagnie operanti nel paese.<br><br>Il fondo è gestito attivamente e, per questo motivo, può investire in titoli non inclusi nell'indice MSCI Russia 10/40 (NR). |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | La gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: MSCI Russia 10/40 (USD) NR |
| c) | Valuta di denominazione | Dollaro statunitense (USD) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PARVEST EQUITY RUSSIA CLASSIC, 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 PARVEST EQUITY RUSSIA CLASSIC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br>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.<br><br>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 PARVEST EQUITY RUSSIA CLASSIC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari paesi emergenti. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il comparto investe il proprio patrimonio principalmente in titoli azionari e/o titoli equivalenti alle azioni, emessi da società che hanno sede legale o che svolgono una parte signicativa delle proprie attività in Russia. La parte residua può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario o liquidità, purchè gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC. Le valute di denominazione sono principalmente Rublo e dollaro statunitense. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Mercato Azionario Russia |
| g.3) | Categorie di emittenti | Principalmente emittenti societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi emergenti;<br>Rischio Operativo e di custodia;<br>Rischi relativi alle nuove frontiere |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può ricorrere a strumenti finanziari derivati a soli fini di copertura. |
| h) | Tecnica di gestione | Il nucleo del portafoglio comprende almeno il 60% dei titoli del benchmark . I titoli al di fuori del benchmark possano raggiungere fino al 40% della distribuzione del portafoglio, rispetto a liquidità e "free Float" dei titoli stessi. |
| 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.<br><br>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 "MSCI Russia 10-40 ".
È un indice free float azionario ponderato. E' espresso in dollari statunitensi.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **Azionari paesi emergenti 10** , si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| ***Combinazione BIM VITA*** **Azionari paesi emergenti 09** | | **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** *(*)* | | 4,48% |
| **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** | 0,00% | 0,00% |
| **COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO** | | | |
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |

(*) 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 Azionari paesi emergenti 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.

***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: Bilanciati 08**

| Denominazione OICR | **BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL ALLOCATION FUND** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Bilanciati08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0329592538 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | BlackRock Investment Management |
| | Sede legale del gestore | 33 King William Street London EC4R9AS |
| | Nazionalità del gestore | Inglese |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | BlackRock |
| d) | Finalità | L'OICR si propone di massimizzare il 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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR:<br>36% S&P 500 Composite,<br>24% FT/S&P Act World (ex US),<br>24% 5 ys Treasury Notes,<br>16% SSB Non US Debt | | | |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) | | | |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL ALLOCATION 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 BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL ALLOCATION FUND

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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.<br><br>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 - GLOBAL ALLOCATION FUND

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Bilanciati |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Investe senza limiti prestabiliti in titoli azionari, obbligazionari, e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. Il comparto privilegia titoli value. Investimenti in depositi bancari secondo limitazioni previsti dalla normativa Ucits. Il comparto può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale |
| g.3) | Categorie di emittenti | Corporate |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR può essere esposto a rischi esterni al suo controllo, ad esempio: rischi di natura legale su investimenti in paesi dalle leggi non chiare e in continua variazione, o per l'assenza di rimedi stabiliti o efficaci ai fini del risarcimento del danno; rischio di atti terroristici; rischio che siano in vigore o vengano imposte sanzioni economiche o diplomatiche su alcuni stati o che vengano avviate operazioni militari. L'effetto di tali eventi non è chiaro, ma potrebbe avere una sostanziale incidenza sulle condizioni economiche generali e sulla liquidità del mercato. Le autorità di regolamentazione e le organizzazioni con autoregolamentazione, e le borse valori sono autorizzate ad adottare misure straordinarie nell'eventualità di emergenze di mercato. L'effetto di eventuali misure normative future sulla Società potrebbe essere sostanziale e sfavorevole. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Non si effettuano operazioni in strumenti derivati. |
| h) | Tecnica di gestione | Mira a massimizzare il rendimento tenendo sotto stretto controllo il livello di rischio, investendo senza limiti prestabiliti in titoli azionari, obbligazionari, e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. Il comparto privilegia titoli value. L'esposizione valutaria viene gestita in modo flessibile mediante adeguate politiche 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.<br>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 da:
36% S&P 500 Composite,
24% FT/S&P Act World (ex US),
24% 5 ys Treasury Notes,
16% SSB Non US Debt.

| Denominazione OICR | **INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C" EUR ACC** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Bilanciati08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0432616810 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Invesco Management S.A. |
| | sede legale del gestore | 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| | gruppo di appartenenza del gestore | Invesco Ltd |
| d) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR è offrire il rendimento totale con correlazioni da basse a moderate rispetto ai tradizionali indici dei mercati finanziari, acquisendo esposizione a tre classi di attività: titoli di debito, azioni e materie prime. Si prevede che il rischio complessivo del comparto corrisponderà a quello di un portafoglio bilanciato di titoli azionari e di debito. L'OICR persegue la crescita del capitale su un orizzonte di 5/10 anni. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile. |
| b) | Obiettivo della gestione | Per misurare la propria esposizione globale l'IOCR adotta l'approccio del VAR relativo con riferimento ad un indice composito (60% MSCI World Index + 40% JP Morgan Europe Government Bond Index) . L'indice MSCI World è un indice di capitalizzazione ponderato che monitora l'andamento delle azioni di tutto il mondo. L'indice JP Morgan Europe Government Bond Index investe in obbligazioni a tasso fisso di paesi europei ad alto reddito. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C" 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 INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C" EUR ACC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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 INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C" EUR ACC

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Bilanciati. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Investimento in depositi bancari è contenuto.<br>La valuta di denominazione è l'Euro. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale. |
| f.3) | Categorie di emittenti | Governativi, societari. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR investe in futures, le emissioni degli ETC (exchange trade commodities) sono collateralizzate al 100%. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura, di una gestione efficiente di portafoglio e di investimento. Il valore |

| | | |
|---|---|---|
| | | nozionale /contrattuale complessivo delle posizioni long in strumenti finanziari derivati non supererà il 200% del patrimonio netto del comparto . Il livello atteso di leva finanziaria rispecchia l'uso di tutti gli strumenti finanziari derivati nell'ambito del portafoglio del comparto. Il livello atteso di leva finanziaria in condizioni di mercato normali dovrebbe essere pari al 205% del valore patrimoniale netto del comparto. L'esposizione complessiva dell'OICR non supererà il 300% del suo valore patrimoniale netto. |
| g) | Tecnica di gestione | Risk balanced utilizzando azionario, obbligazionario e materie prime. |
| h) | 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.<br>Il rischio di mercato, rischio di controparte, di concentrazione sono monitorati dalla linee guida degli OICVM. Ai fini del monitoraggio quotidiano rischio di mercato e reporting, viene utilizzato il System Risk Management StatPro ("SRM"). SRM utilizza la metodologia della simulazione storica, e riporta nell'holding period di 20 giorni il Value-at-Risk basato su 250 giorni con un intervallo di confidenza al 99%. Il VaR massimo è pari al 200%, definito come rapporto tra il VaR del portafoglio e il VaR del portafoglio di riferimento (60% MSCI World e il 40% JPM Govt Obbligazioni).<br>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) del Prospetto d'offerta. |
| i) | 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)

Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata, il benchmark non costituisce un parametro significativo; il fondo adotta l'approccio del VAR relativo con riferimento ad un indice composito (60% MSCI World Index + 40% JP Morgan Europe Government Bond Index). L'indice MSCI World è un indice di capitalizzazione ponderato che monitora l'andamento delle azioni di tutto il mondo. L'indice JP Morgan Europe Government Bond Index investe in obbligazioni a tasso fisso di paesi europei ad alto reddito.

| Denominazione OICR | **RAIFFEISEN GLOBAL ALLOCATION STRATEGIES PLUS I** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Bilanciati08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | AT0000A0SDZ3 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Raiffeisen Capital Management |
| | sede legale del gestore | 1010 Vienna, Schwarzenbergplatz , Austria |
| | la nazionalità del gestore | Austriaca |
| | gruppo di appartenenza del gestore | Gruppo Raiffeisen (Raiffeisen Bank International) |
| d) | Finalità | Il Raiffeisen Global Allocation Strategies Plus è un fondo bilanciato e persegue come obiettivo d'investimento una crescita moderata del capitale. Investe in comparti globali (ad esempio azioni, obbligazioni, materie prime, valute) in modo diretto o tramite strumenti derivati. Vengono utilizzate strategie d'investimento attive al fine di conseguire l'ottimizzazione del rendimento perseguito e per la gestione del rischio. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile. |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità media sottesa al grado di rischio pari a 10%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR RAIFFEISEN GLOBAL ALLOCATION STRATEGIES PLUS 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 RAIFFEISEN GLOBAL ALLOCATION STRATEGIES PLUS I

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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 RAIFFEISEN GLOBAL ALLOCATION STRATEGIES PLUS I

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Bilanciati. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Investe in comparti globali (ad esempio azioni, obbligazioni, materie prime, valute) in modo diretto o tramite strumenti derivati. Vengono utilizzate strategie d'investimento attive al fine di conseguire l'ottimizzazione del rendimento perseguito e per la gestione del rischio.<br>Possibilità di investimento in depositi bancari residuale.<br>La valuta di denominazione è l'Euro. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale. |
| f.3) | Categorie di emittenti | Governativi, societari non finanziari, societari finanziari. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Nessuna esposizione in:<br>titoli emessi da società a bassa capitalizzazione<br>investimenti in titoli c.d. strutturati<br>investimenti in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato<br>Paesi emergenti: sono previsti investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'utilizzo di strumenti derivati è consentito a fini di copertura e, inoltre, come componente della strategia d'investimento. |
| g) | Tecnica di gestione | Per quanto riguarda la selezione di titoli, essendo gestori fondamentali vengono utilizzati modelli di analisi che si basano sull'analisi fondamentale, sia per le azioni, che per le obbligazioni.<br>Per quanto riguarda la selezione dei fondi (max 10%), vengono utilizzati prevelantemente fondi Raiffeisen senza applicazione di nessun costo aggiuntivo e ETF. |
| h) | 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.<br>Il compito del comitato di gestione del rischio è quello di monitorare continuamente il rischio assoluto totale e di assicurare costantemente una diversificazione tattica del rischio del fondo. Il comitato può correggere delle posizioni in caso di rischio assoluto inadeguato o struttura sbilanciata del rischio. Per quanto riguarda la gestione operativa del rischio, due dipartimenti |

| | | |
|---|---|---|
| | | – separati rispetto alle funzioni del team di gestione – controllano il rischio. Ne consegue che la funzione di esame e controllo del rischio è separata, dal punto di vista organizzativo, rispetto alle unità che assumono questi rischi.<br>Il dipartimento del Middle Office è responsabile per il controllo di restrizioni all'investimento di natura legale, contrattuale ed interna, la riconciliazione e il monitoraggio della qualità.<br>Il dipartimento di Risk Management é responsabile per la definizione dei profili di rischio e il sistema di limite interno a livello del portafoglio,<br>l'analisi di rischio quantitativa: analisi del rischio di mercato ex-ante ed ex-pos (analisi di volatilità, tracking error e VaR), attribuzioni del rischio, controllo de rischio (in cooperazione con il dipartimento Middle Office), l'analisi della performance (conformitá al GIPS, la reportistica sulla performance, le peergroup comparisons, ecc...) e la gestione del rischio a livello generale della società.<br>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) del Prospetto d'offerta. |
| i) | 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)

Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata, il benchmark non costituisce un parametro significativo; l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità media sottesa al grado di rischio pari a 10%.

| Denominazione OICR | **BANTLEON OPPORTUNITIES L** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Bilanciati08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0337414568 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Bantleon Invest S.A. |
| | sede legale del gestore | 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Bantleon Bank AG |
| d) | Finalità | Bantleon Opportunities L è un fondo incentrato su obbligazioni di alta qualità. L'obiettivo di investimento è generare rendimenti elevati su base regolare adattando in modo coerente le scadenze delle obbligazioni e l'esposizione azionaria agli sviluppi economici previsti, evitando il rischio debitore e il rischio di tasso di cambio. |

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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: EONIA capitalizzato | | | |

| | | |
|---|---|---|
| c) | Valuta di denominazione | EUR |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BANTLEON OPPORTUNITIES L , 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 BANTLEON OPPORTUNITIES L

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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.<br><br>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 BANTLEON OPPORTUNITIES L

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Bilanciati. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in titoli di stato e obbligazioni del settore pubblico, nonché in obbligazioni di sicurezza analoga dall'Eurozona. Inoltre una percentuale significativa delle attività dell'OICR può essere investita anche in blue chips europee (future su dax 30 o eurostoxx 50). Possibilità di investimento in depositi bancari residuale, cassa depositata presso UBS. l'OICR non investe in attività finanziarie riconducibili allo stesso gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione offerente in quanto gestore indipendente. Valuta di denominazione: euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Euro zona. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Titoli di stato e obbligazioni del settore pubblico, nonché obbligazioni di sicurezza analoga all'Eurozona. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR non investe in titoli a bassa capitalizzazione o in titoli strutturati. La duration è compresa tra 0 e 9 anni; il rating minimo presente in portafoglio è "A". Non sono previsti investimenti in paesi emergenti. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'uso dei derivati è limitato ed è a scopo di gestione della duration del portafoglio e per un'implementazione efficiente dell'esposizione azionaria. |
| h) | Tecnica di gestione | Si utilizza un modello quantitativo, sia lato duration, che lato titoli azionari, con evidenze indipendenti. |
| 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.<br><br>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) coerente con i rischi connessi con la politica di investimento dell'OICR è l'EONIA capitalizzato. E' l'indice che rappresenta il tasso dei depositi interbancari a tempo a livello Europeo capitalizzato a 7 giorni; è disponibile con frequenza giornaliera.

| Denominazione OICR | **DNCA INVEST EUROSE "I"** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Bilanciati08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0284394151 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | DNCA Finance |
| | sede legale del gestore | 19, Place Vendôme<br>75001 Parigi (Francia) |
| | nazionalità del gestore | Francese |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | DNCA Finance |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | DNCA Finance Luxembourg |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | 25, rue Philippe II<br>L-2340 Lussemburgo |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Lussemburghese |
| e) | Finalità | Il Comparto cerca di migliorare la redditività di un investimento prudente tramite una gestione attiva di quattro classi di attivi (governativi, credito, convertibili, azioni) nella zona Euro. L'enfasi è sulla salvaguardia del patrimonio e il contenimento della volatilità, evitando rischi eccessivi. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile |
| b) | Obiettivo della gestione | Obiettivo del fondo è battere i mercati obbligazionari in euro mantenendo un profilo di rischio limitato (volatilità inferiore al 5%) |
| c) | Valuta di denominazione | EUR |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR DNCA INVEST EUROSE "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 DNCA INVEST EUROSE "I"

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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 DNCA INVEST EUROSE "I",

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Bilanciati. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il fondo investe in azioni e strumenti finanziari equivalenti, in titoli di credito e strumenti del mercato monetario di emittenti europei, nei seguenti limiti:<br>- azioni e strumenti finanziari derivati equivalenti (come i Contract for Difference - CFD o i Dynamic Porfolio Swap - DPS) in maniera significativa sul totale degli attivi netti;<br>- titoli di credito: in maniera principale sul totale degli attivi netti.<br>In caso di condizioni avverse sui mercati, il fondo può investire in maniera principale sul totale degli attivi netti in strumenti del mercato monetario.<br>Il fondo può investire in maniera residuale sul totale degli attivi netti in altri OICVM.<br>Ai fini di una gestione efficace del portafoglio, il fondo può far ricorso a tecniche e strumenti su titoli mobiliari ed a strumenti del mercato monetario.<br>Valuta di denominazione: euro. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Unione Europea. |
| f.3) | Categorie di emittenti | Corporate. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | La durata media finanziaria (Duration) è 1,95 al 30/9/2013. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | Gli strumenti derivati eventualmente e marginalmente utilizzati sono sostitutivi dei titoli azionari, con livello di rischio equivalente. |
| g) | Tecnica di gestione | Il processo di investimento combina un approccio top down e bottom up. Vengono valutati gli indicatori macro per dare un target alla duration del portafoglio investito in bond. Attraverso la valutazione di spreads, azioni, volatilità si stabilisce l'asset allocation ottimale tra bond corporate e governativi. Analisi di tipo bottom up, la valutazione dei fondamentali e le analisi di tipo qualitativo consentono per ogni società di stabilire l'investimento migliore tra emissioni obbligazionarie, convertibili e azioni. I gestori adottano un approccio di tipo value e tra le azioni si prediligono quelle sottovalutate e con elevati dividendi. Lo stile di gestione è basato sullo stock picking selezionando con estrema cura i titoli sul mercato per le loro qualità fondamentali. Le società devono possedere una struttura finanziaria forte e posizioni di mercato solide e ragionevolmente protette. |
| h) | Tecniche di gestione dei rischi | Non vi sono tecniche di gestione del rischio. |
| 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 dalla volatilità media sottesa al grado di rischio il cui valore di riferimento risulta inferiore al 5%.

| Denominazione OICR | **ODDO PROACTIF EUROPE** CI – EUR |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Bilanciati08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | FR0010234351 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Oddo Asset Management S.A |
| | sede legale del gestore | 12, bd de la Madeleine - 75440 Paris cedex 09 - France |
| | la nazionalità del gestore | Francese |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | ODDO & CIE |
| d) | Finalità | Accrescimento del capitale investito su un orizzonte temporale 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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR:<br>50% EONIA capitalizzato,<br>50% EUROSTOXX 50 NR | | | |
| c) | Valuta di denominazione | EUR | | | |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR ODDO PROACTIF EUROPE 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 PROACTIF EUROPE CI - EUR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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.<br><br>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 PROACTIF EUROPE CI - EUR

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Bilanciati. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Le principali tipologie di strumenti finanziari del fondo sono prevalentemente titoli azionari europei e in maniera contenuta altri strumenti finanziari, principalmente denominate in euro.<br>Non si effettuano depositi bancari. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Europa. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti Europei per la parte Azionaria Europa. |

| | | |
|---|---|---|
| | | Per la parte Cash il fondo investe in pronti contro termine (con emittenti investment grade come BNP, CA, Natexis con OAT a garanzia) e/o in maniera contenuta in OICR monetari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Esiste rischio collegato all'investimento in titoli dei c.d. Paesi Emergenti. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | I prodotti derivati sono ammessi da prospetto, e possono essere utilizzati solo per coprire l'esposizione del portafoglio al rischio azionario. |
| h) | Tecnica di gestione | Il processo d'investimento del team di gestione di Oddo ProActif Europe si suddivide i 4 passaggi, e porta alla costruzione di un portafoglio concentrato composto da un massimo di 30 posizioni basate sulle piu' forti convinzioni dei gestori. Questi 4 passaggi consistono in: filtro quantitativo, analisi fondamentale, valutazione e costruzione/gestione del portafoglio.<br>Fase 1: Filtro quantitativo<br>Questo screening porta ad una short-list di circa 300 aziende (aziende leader globali; creatori di valore in grado di mantenere profittabilità positiva adeguata e capaci di auto-finanziare la loro crescita interna ed esterna anche in periodo difficili).<br>Fase 2: analisi fondamentale<br>L'analisi fondamentale delle aziende è il cuore del nostro processo d'investimento: ha lo scopo di verificare se i fondamentali che sostengono la performance finanziaria delle aziende saranno mantenuti o addirittura migliorati negli anni a venire.<br>Fase 3: valutazione<br>Le aziende su cui il team di gestione ha una opinione fondamentale positiva vengono valutate per decidere il livello d'investimento. Il team di gestione usa sia modelli interni di valutazione che dati pubblici di mercato.<br>Fase 4: Costruzione del portafoglio<br>Dopo aver completato le 3 fasi sopraindicate, i gestori costruiscono un portafoglio costituito da circa 20 posizioni; tra i principali criteri di costruzione:<br>• Capitalizzazione di mercato: solo Mid e Large Cap con miliardi di euro vengono selezionate<br>• Nessun pregiudizio di stile o tematico risultanti da approcci bottom-up/stock-picking.<br>L'investimento in ciascuna posizione puo' avvenire in maniera progressiva in quanto i gestori possono assodare le loro convinzioni riguardo le aziende nel tempo.. Nessuna posizione puo' pesare oltre il 10% del portafoglio. In ogni caso, i gestori non hanno intenzione di possedere oltre il 5% del capitale di una azienda, in modo da poter diversificare il rischio e mantenere un certo livello di liquidità. |
| 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.<br><br>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 di Oddo ProActif Europe è: 50% EuroStoxx 50 NR + 50% Eonia capitalizzato.
Il benchmark è rappresentativo della struttura del fondo (azionario Europa e cash).
L'EONIA (Euro OverNight Index Average) viene calcolato dalla Banca Centrale Europea e rappresenta il risk-free rate nell'Eurozona.
L'EuroStoxx 50 NR è l'indice dei 50 maggiori titoli rappresentativi dell'Eurozona, includendo le maggiori capitalizzazioni di mercato. Viene calcolato con dividendi reinvestiti.
Entrambi gli indici investono nell'Eurozona e sono denominati in Euro.

| Denominazione OICR | **NORDEA-1 STABLE RETURN FUND BI EUR** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Bilanciati08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0351545230 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Nordea Investment Funds S.A. |
| | sede legale del gestore | 562, rue de Neudorf<br>P.o. Box 782<br>L-2017 Lussemburgo |
| | nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Gruppo Nordea |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Nordea Investment Management AB |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Christiansbro, Strandgade 3<br>DK-0900 Copenhagen<br>Danimarca |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Danese |
| e) | Finalità | Il fondo punta a preservare il capitale e a conseguire un rendimento stabile sugli investimenti. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità media sottesa al grado di rischio, che è stata storicamente compresa tra 4% e 6%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR NORDEA-1 STABLE RETURN FUND BI 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 NORDEA-1 STABLE RETURN FUND BI EUR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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 NORDEA-1 STABLE RETURN FUND BI EUR

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Bilanciati. |

| | | |
|---|---|---|
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Nel rispetto delle limitazioni generali poste agli investimenti dal Prospetto informativo, questo Comparto investe in tutte le tipologie di titoli consentite come, ad esempio, titoli collegati ad azioni, titoli di debito e derivati.<br>L'asset allocation sarà di volta in volta determinata dalla Società di gestione. L'asset allocation consisterà generalmente di titoli collegati ad azioni e titoli di debito. Il Comparto può investire in misura residuale il suo patrimonio complessivo in OICVM e/o altri OICR aperti, compresi ETF aperti. Inoltre il Comparto potrà detenere, a titolo accessorio, attività liquide in tutte le valute in cui sono effettuati gli investimenti, così come nella valuta della/e rispettiva/e Classe/i e/o Sottoclasse/i.<br>Le valute di denominazione sono principalmente l'euro e il dollaro statunitense. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale. |
| f.3) | Categorie di emittenti | Tutte le categorie di emittenti. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Sono previsti investimenti in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato e investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti. Non è previsto nessun limite per la durata media finanziaria. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | Il Comparto può utilizzare strumenti derivati nell'ambito della strategia d'investimento o con finalità di copertura. |
| g) | Tecnica di gestione | Il Fondo è un bilanciato moderato che combina asset class "rischiose" (che performano in fase di mercato rialziste) e "difensive" (che performano bene in fasi di ribasso dei mercati) per costruire un portafoglio in grado di minimizzare il rischio di perdite su un orizzonte temporale di 3 anni, ma allo stesso tempo di offrire rendimenti stabili ed interessanti.<br>Si parte dall'analisi strategica (c.d. strategic asset allocation o SAA) per definire i pesi delle diverse asset class su un periodo di lungo termine per poi passare all'analisi tattica (c.d. tactical asset allocatio o TAA) per sfruttare i trend di breve termine.<br>La tecnica di gestione può essere considerata puramente bottom-up, perché sia nella definizione delle scelte a lungo termine che nelle scelte a breve termine, il fattore preso in considerazione è la valutazione relativa. Il team guarda al risk premium di ciascuna asset class per capire come la combinazione tra le diverse asset class bilanci i diversi driver di rischio/performance in portafoglio per far sì che il fondo possa beneficiare sia da fasi di mercato positive che negative. Ciò si traduce in una soluzione di investiemnto che riesce ad ottenere risultati nelle diverse fasi del mercati.<br>Componente azionaria:<br>la componente azionaria del fondo è composta da quelle che vengono chiamate "stable equities" o azioni stabili. Si tratta di una categoria di azioni caratterizzate da un elevato grado di stabilità dei fondamentali. La selezione di questa categoria di azioni viene effettuata seguendo un approccio sia quantitativo che qualitativo. Nella fase quantitativa viene analizzata la regressione lineare e esponenziale dei dati storici di ciascuna azienda: rendimento del titolo, corso, utili passati e attesi, EBITDA, flussi di cassa e dividendi. All'analisi quantitativa, viene combinata una revisione qualitativa dell'andamento prospettico di ciascuna azienda. Ciò permette non solo di guardare al livello di stabilità di queste aziende durante gli 8 anni precedenti (generalmente il track record minimo per le aziende in portafoglio), ma di cercare di capire se vi sono elementi che possano minare l'andamento futuro del titolo (si guardano i 2 anni successivi). Da un universo d'investimento di oltre 10.000 società, il sistema crea una lista di circa 350 titoli.<br>Componente obbligazionaria:<br>la selezione obbligazionaria dipende principalmente da due elementi target duration e credit exposure (sia Investment Grade che High Yield). La selezione fisica dei bond é delegata ai team fixed income di Nordea che a loro |

| | | |
|---|---|---|
| | | volta applicano scelte di tipo bottom-up per fornire al team di gestione del fondo una selezione di obbligazioni con le caratteristiche richieste. |
| h) | 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.<br>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) 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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio e che è stata storicamente compresa tra 4% e 6%.

| Denominazione OICR | **SEB ASSET SELECTION FUND C EUR** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Bilanciati08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0256624742 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | SEB Asset Management SA |
| | sede legale del gestore | 4 rue Peternelchen, L-2370 Howald, Lussemburgo |
| | nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | SEB Group |
| d) | Finalità | L'obiettivo di SEB Asset Selection Fund è di conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo in termini assoluti. Di conseguenza il fondo non ha alcun parametro di riferimento. Il fondo acquisisce posizioni a livello internazionale su una o più delle seguenti categorie di attivo: azioni, valute, obbligazioni e indici di materie prime. L'obiettivo di performance è rappresentato dal tasso di rendimento privo di rischio più il 5% annuo, calcolato in media su un periodo di 3-5 anni. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità media sottesa al grado di rischio del 10% su un periodo di 3-5 anni. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SEB ASSET SELECTION FUND 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 SEB ASSET SELECTION FUND C EUR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br><br>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 SEB ASSET SELECTION FUND C EUR

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Bilanciati. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il fondo investe a livello globale in quattro asset class: azionario, obbligazionario, valute e materie prime. Non investe in depositi bancari. Investe nel mercato monetario. Il Fondo non investe in attività finanziarie riconducibili a SEB.<br>La valuta di denominazione è principalmente la corona svedese. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Il Fondo investe a livello globale, senza preferenze per determinate aree geografiche o mercati. |
| f.3) | Categorie di emittenti | Tutte le categorie di emittenti. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Sono previsti investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | Il Fondo può investire in contratti futures, swaps, CDS e altri strumenti derivati. Possono anche essere utilizzati strumenti derivati con i seguenti fini: copertura, risk managent, aumento del profitto. |
| g) | Tecnica di gestione | Il gestore investe la liquidità in obbligazioni a breve scadenza emesse da Stati o imprese con l'obiettivo di ottenere il tasso di rendimento privo di rischio. Inoltre, al fine di ottenere un rendimento maggiore, il gestore investe in strumenti derivati (soprattutto contratti future e a termine) su indici oppure in singoli strumenti sui mercati azionari, obbligazionari, valutari e delle materie prime. Il modello di gestione ha lo scopo di prevedere i movimenti di prezzo a breve e medio termine dei mercati azionari, obbligazionari, valute, materie prime.<br>Tutti i fattori inclusi nel modello sono stati testati attraverso grandi insiemi di dati che li espongono ad una vasta gamma di circostanze di mercato, economiche e politiche. Solo quelle strategie che dimostrano di essere più robuste, statisticamente significative e concettualmente diverse sono utilizzate nel modello di gestione. |
| h) | 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.<br>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) 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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari al 10% su un periodo di 3-5 anni.

| Denominazione OICR | **SYMPHONIA LUX SICAV COMBINED DIVIDENDS ACC** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Bilanciati08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU1218106976 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Symphonia SGR |
| | sede legale del gestore | VIA GRAMSCI, 7<br>TORINO |
| | nazionalità del gestore | Italiana |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE |
| d) | Finalità | Il comparto mira a conseguire una rivalutazione del capitale nel lungo periodo attraverso un approccio flessibile sui mercati azionari ed obbligazionari. Lo scopo del comparto è quello di costruire un portafoglio con un rendimento medio elevato e sostenibile in termini di dividendi e cedole. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità media sottesa al grado di rischio ed è compresa tra 5% e 10%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SYMPHONIA LUX SICAV COMBINED DIVIDENDS 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 SYMPHONIA LUX SICAV COMBINED DIVIDENDS ACC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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 SYMPHONIA LUX SICAV COMBINED DIVIDENDS ACC

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Bilanciati. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il comparto può investire prevalentemente in azioni e titoli legati ad azioni mobiliari e in titoli di debito (principalmente investment grade anche se gli investimenti sub-investment grade sono consentiti). Il comparto può anche investire in fondi comuni di investimento di tipo aperto, ETF, futures e opzioni, strumenti del mercato monetarioe liquidità o simili. La maggior parte del patrimonio netto sarà investito in Euro, ma ci potrebbe essere un esposizione indiretta al rischio di cambio fino al 100% dello stesso. L'esposizione valutaria può essere ridotta attraverso operazioni di copertura. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Tutte le aree |
| f.3) | Categorie di emittenti | Tutte le categorie |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Sono previsti investimenti in:<br>in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione;<br>in titoli c.d. strutturati ;<br>in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati |

| | | |
|---|---|---|
| | | sulla base di indicatori di mercato ;<br>in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti .<br>Non è previsto nessun limite sulla durata media finanziaria; |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | Sono possibili operazioni in strumenti derivati con finalità di copertura. |
| g) | Tecnica di gestione | Approccio gestionale value, selezionando i titoli che abbiano un profilo rischio rendimento attraente. Per la componente azionaria in particolare, da questo universo di titoli value vengono selezionati quelli che hanno o che verosibilmente avranno la potenzialità di pagare significativi dividendi in considerazione della futuribilità del modello di business e della futura generazione di cassa. |
| h) | 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.<br><br>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B) 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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio ed è compresa tra 5% e 10%.

| Denominazione OICR | **SYMPHONIA PATRIMONIO ATTIVO CLASSE I** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Bilanciati08 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell' OICR | IT0005154254 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Symphonia SGR SpA |
| | sede legale del gestore | Via Gramsci 7-10121 Torino<br>Italia |
| | nazionalità del gestore | Italiana |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Gruppo Bancario Veneto Banca |
| d) | Finalità | Il fondo ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito a medio/lungo termine. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio pari al 16,80%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SYMPHONIA PATRIMONIO ATTIVO 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 PATRIMONIO ATTIVO CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br><br>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 SYMPHONIA PATRIMONIO ATTIVO CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Bilanciati. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'investimento della componente azionaria può essere rilevante e la componente obbligazionaria (ivi inclusi gli strumenti del mercato monetario) può rappresentare la principale attività del fondo. Il fondo può investire in misura anche significativa in OICR coerenti con la politica d'investimento, nel caso di OICR collegati il suddetto limite è residuale. Il fondo potrà essere investire in modo significativo il proprio patrimonio in titoli emessi da Italia, Germania e USA.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br><br>La valuta di denominazione degli strumenti finanziari può variare a seconda dell'andamento dei mercati. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Tutte le aree geografiche. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Tutte le categorie. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Non vi è nessuna restrizione in termini di duration e l'investimento può essere significativo in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti e significativo in titoli aventi merito creditizio inferiore all'investment grade o privi di rating.<br>L' investimento è residuale in titoli strutturati.<br>Il gestore ordinariamente pone in essere tecniche di copertura del rischio di cambio, ferma restando la facoltà di assumere differenti scelte operative in specifici contesti di mercato.<br>Non è prevista alcuna restrizione in termini di capitalizzazione. |
| 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 flessibile e la filosofia di investimento è focalizzata sul perseguimento di rendimenti assoluti nel medio periodo tramite la costante selezione di strumenti finanziari, rappresentativi sia di asset direzionali (azioni, obbligazioni) sia di strategie di investimento non direzionali. La scelta d'investimento sui diversi strumenti finanziari si basa sull'analisi macroeconomica per le previsioni circa l'andamento e l'evoluzione dei tassi di interesse, dei cambi nonchè sull'analisi economico finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione particolare alle strategie industriali, alla qualità del management, alla struttura patrimoniale e al modello di business. L'analisi tecnica viene utilizzata in via complementare. |

| | | |
|---|---|---|
| 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.<br><br>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)

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 al 16,80%.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **Bilanciati 08** , si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| **Combinazione BIM VITA Bilanciati 08** | | **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** *(*)* | | 3,78% |
| **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** | 0,00% | 0,00% |
| **COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO** | | | |
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |
| **M=L-(A+C+D-F)** | **Capitale Investito** | 100,00% | |

(*) 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 Bilanciati 08.
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.

***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: Bilanciati obbligazionari 05**

| Denominazione OICR | **CARMIGNAC PATRIMOINE** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | BilanciatiObbligazionari05 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | FR0010135103 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Carmignac Gestion |
| | Sede legale del gestore | Place Vendôme 24<br>75001 Parigi |
| | Nazionalità del gestore | Francia |
| d) | Finalità | La finalità dell'OICR consiste nel valorizzare il capitale, pur essendo fortemente vincolato al livello patrimoniale: almeno il 50% del patrimonio costantemente investito in prodotti obbligazionari e/o monetari per, ridurre i rischi di fluttuazione del capitale e diversificare le fonti di redditività. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | L'OICR si pone l'obbiettivo di ricercare consistenti ritorni assoluti ponendo l'enfasi sulla preservazione del capitale a medio termine. In questo modo la gestione non fa alcuno stretto riferimento a settori, titpologie o classi di asset, zone geografiche.<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: 50% MSCI ACWF (Eur) + 50% Citigroup WGBI all maturities (Eur). |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR CARMIGNAC PATRIMOINE, 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 PATRIMOINE

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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.<br><br>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 PATRIMOINE

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Bilanciati obbligazionari. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe prevalentemente in obbligazioni, buoni del Tesoro e titoli di credito negoziabili sui mercati europei ed internazionali, mentre la restante parte viene ripartita in titoli azionari europei ed extraeuropei.<br>Area valutaria: principalmente dollari statunitensi ed euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Internazionale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Azioni, titoli governativi ed emittenti privati internazionali. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Lo stile di gestione discrezionale è basato sulle aspettative di rendimento sulle diverse classi di attivo e vi è ovviamente un rischio che l'OICR non sia investito sempre nei migliori mercati. Avremo qui più specificatamente rischio azionario, rischio tassi, rischio credito, rischio valutario, rischio di liquidità nel caso di investimento in attività poco liquide. |
| 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 lungo termine. La componente azionaria può essere completamente protetta. 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 e strumenti valutari per la copertura del rischio valuta. |
| 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.<br>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: 50% MSCI ACWF (Eur) + 50% Citigroup WGBI all maturities (Eur).

| Denominazione OICR | **ECHIQUIER PATRIMOINE** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | BilanciatiObbligazionari05 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | FR0010434019 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Financière de l'Echiquier |
| | sede legale del gestore | 53 avenue d'Iena - 75116 Paris - FRANCE |
| | la nazionalità del gestore | Francese |
| d) | Finalità | E' un OICR che offre un incremento regolare del capitale, correndo rischi limitati, partecipando all'evoluzione dei mercati dei tassi e di quelli azionari. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR ECHIQUIER PATRIMOINE

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: EONIA Capitalise index. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR ECHIQUIER PATRIMOINE, 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 ECHIQUIER PATRIMOINE

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio.<br>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.<br><br>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 ECHIQUIER PATRIMOINE

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Bilanciati obbligazionari. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | OICR azionario, obbligazionario corporate e monetario, denominati in euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Europa. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Società private (Corporate con rating investment grade), ampia diversificazione settoriale. |

| | | |
|---|---|---|
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Il valore della quota dell'OICR è soggetto alle oscillazioni causate da diversi fattori legati ai cambiamenti riguardanti le aziende presenti nel portafoglio,agli sviluppi delle cifre macroeconomiche,ai tassi di interesse.<br>Non esistono specifici fattori di rischio. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR interverrà sugli strumenti finanziari a termine ed investirà in strumenti derivati nel quadro di operazioni che mirino a ridurre l'esposizione del portafoglio al rischio azionario. |
| h) | Tecnica di gestione | La gestione dell'OICR è discrezionale. Una delle caratteristiche dell'OICR è il controllo assoluto della sua volatilità. Le posizioni assunte dall'OICRsaranno generalmente accompagnate da ordini con limiti di prezzo al fine di minimizzare l'impatto delle evoluzioni di mercato contrarie alle strategie dell'OICR. |
| 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.<br><br>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) coerente con i rischi connessi con la politica di investimento dell'OICR è EONIA Capitalise index. E' l'indice che rappresenta il tasso dei depositi interbancari a tempo capitalizzato a 7 giorni lordo. È disponibile con frequenza giornaliera.

| Denominazione OICR | **ETHNA – AKTIV E-T** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | BilanciatiObbligazionari05 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0431139764 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | ETHENEA Independent Investors S.A. |
| | sede legale del gestore | 9a, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach - Luxembourg |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | E' un OICR che offre preservazione e crescita del capitale |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR ETHNA – AKTIV E-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 – AKTIV E-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 – AKTIV E-T

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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 – AKTIV E-T

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Bilanciati obbligazionari. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe in obbligazioni, strumenti del mercato monetario e liquidità, con una esposizione azionaria significativa e solo in maniera residuale in Fondi d'investimento. Gli strumenti sono denominati principalmente in euro.<br>Il patrimonio del Fondo può anche essere investito, in modo significativo in titoli e strumenti del mercato monetario di nuova emissione (IPO). |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Principalmente Europa e Svizzera, in misura minore anche USA. |
| f.3) | Categorie di emittenti | Vengono considerate tutte le categorie. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR è rivolto agli investitori orientati alla crescita in virtù della composizione del patrimonio netto, il rischio complessivo e quindi le possibilità di guadagno sono elevati. I rischi possono riguardare in particolare le valute, la solvibilità e le quotazioni, nonché le variazioni dei tassi di mercato.<br>L'OICR investe, secondo il principio della diversificazione del rischio, in diversi valori patrimoniali.<br>La scelta dei valori in cui investire si basa principalmente sulle aspettative di performance dello strumento d'investimento. A questo proposito occorre ricordare che i titoli offrono l'opportunità di partecipare a plusvalenze e rendimenti ma che comportano anche il rischio di un'eventuale diminuzione dei corsi al di sotto del prezzo di acquisto. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | E' permesso l'utilizzo di strumenti derivati; tipicamente usati per copertura, ma occasionalmente anche ai fini d'investimento. |
| g) | Tecnica di gestione | Le decisioni d'investimento vengono prese indipendentemente da un 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.<br><br>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 PATRIMONIO REDDITO CLASSE I** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | BilanciatiObbligazionari05 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell' OICR | IT0005154023 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Symphonia SGR SpA |
| | sede legale del gestore | Via Gramsci 7-10121 Torino<br>Italia |
| | nazionalità del gestore | Italiana |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Gruppo Bancario Veneto Banca |
| d) | Finalità | Il fondo ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito a medio termine. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari all' 8,40% |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SYMPHONIA PATRIMONIO REDDITO 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 PATRIMONIO REDDITO CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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 SYMPHONIA PATRIMONIO REDDITO CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Bilanciati obbligazionari |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il fondo investe principalmente in strumenti finanziari di tipo obbligazionario (inclusi gli strumenti del mercato monetario) denominati in Euro e in valute estere. Può investire in maniera contenuta in titoli azionari denominati in Euro e in misura anche significativa in OICR coerenti con la politica d'investimento; nel caso di OICR collegati l'investimento è residuale. Il fondo può investire in modo significativo il proprio patrimonio in titoli emessi da Italia, Germania e USA.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br><br>La valuta di denominazione degli strumenti finanziari può variare a seconda dell'andamento dei mercati. |

| | | |
|---|---|---|
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Tutte le aree geografiche. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Tutte le categorie. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Non vi è nessuna restrizione in termini di duration e l'investimento è contenuto in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti ed è anche significativo in titoli aventi merito creditizio inferiore all'investment grade o privi di rating.<br>Il gestore ordinariamente 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.<br>L' investimento 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 flessibile e la filosofia d'investimento si basa sulla centralità della ricerca macroeconomica al fine di determinare il peso della componente azionaria e di quella obbligazionaria, con uno stile di gestione attivo e flessibile al fine di cogliere le opportunità sulle varie asset class. Per la componente di portafoglio investita in azioni la scelta d'investimento è basata sull'analisi dei fondamentali, sia a livello macroeconomico (al fine di determinare l'allocazione geografica e valutaria), sia a livello settoriale e aziendale. Le decisioni vengono, pertanto, assunte in seguito ad un'attività di ricerca basata su prospettive reddituali, i livelli valutativi, l'analisi dei flussi e il controllo del rischio Per la componente del portafoglio investita in obbligazioni particolare attenzione è dedicata alla ricerca macroeconomica per quanto riguarda le aspettative di crescita e di inflazione nonchè gli obiettivi e gli interventi della politica monetaria delle banche centrali. L'analisi tecnica viene utilizzata in via complementare. |
| 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.<br><br>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)

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 all' 8,40%.

| Denominazione OICR | **H2O MODERATO "I"** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | BilanciatiObbligazionari05 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell' OICR | FR0010929836 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | H2O AM LLP |
| | sede legale del gestore | 10 Old Burlington Street - Londra W1S 3AG |
| | nazionalità del gestore | Regno Unito |
| d) | Finalità | L'OICR ha l'obiettivo di conseguire un rendimento superiore del 2% annuo rispetto all'indice di riferimento EONIA capitalizzato, nell'arco del periodo d'investimento consigliato compreso tra 1 e 2 anni, al netto delle commissioni di gestione. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 8% |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR H2O MODERATO "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 H2O MODERATO "I"

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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 H2O MODERATO "I"

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Bilanciati obbligazionari |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in strumenti finanziari rappresentativi di capitale di rischio, in strumenti di debito governativi e sovranazionali, in strumenti monetari, titoli derivati e liquidità. Investe in misura prevalente in strumenti di debito corporate e l'investimento in OICR collegati è residuale.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br>L'OICR può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Paesi aderenti e non all'OCSE |
| g.3) | Categorie di emittenti | Tutte le categorie di emittenti. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | I fattori di rischio rilevanti sono:<br>- investimenti in titoli obbligazionari di emittenti esposti al rischio di credito, raggruppati in base agli indicatori di mercato;<br>- investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. mercati emergenti.<br>- duration media finanziaria compresa tra un min di -4 e un max di +4. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Per realizzare il proprio processo d'investimento, i gestori di portafoglio di H2O fanno ampio ricorso ai derivati, allo scopo di attuare strategie di mercato liquide, trasparenti e reattive. I derivati offrono una valida alternativa agli strumenti di liquidità e vengono totalmente integrati nel processo d'investimento.<br>Svolgono tre funzioni: investimento, copertura e leva finanziaria (se consentita): |

| | | |
|---|---|---|
| | | - Future e option costituiscono il modo più efficiente ed economico per assolvere queste tre funzioni sui mercati azionari globali;<br>- La segregazione delle posizioni azionarie su liquidità (eventuali) e su valute si ottiene mediante l'utilizzo di swap in valuta;<br>- Le posizioni su valute vengono finanziate mediante operazioni a termine; nella gestione delle valute offshore, è anche possibile fare ricorso a contratti forward in valuta non cedibili (NDF). H2O impiega principalmente derivati quotati (future e option) sui mercati azionari e valutari. I gestori operano anche in derivati OTC (swap e option in valuta, Total Return Swap Azionari).<br>I derivati quotati e gli strumenti valutari classici rappresentano oltre il 90% delle operazioni effettuate nei portafogli H2O. I derivati OTC esotici rappresentano meno del 5% delle transazioni totali. I derivati OTC sono costituiti essenzialmente da option su valute e swap su azioni.<br>L'impiego e le limitazioni sui derivati variano in funzione del regolamento del fondo e dei vincoli posti dagli investitori. I gestori di portafoglio ne sorvegliano l'utilizzo praticamente in tempo reale, calcolando il loro impegno complessivo fuori bilancio. Sono state predisposte apposite procedure che garantiscono il controllo sull'utilizzo dei derivati; inoltre, sono stati stipulati contratti ISDA con gli intermediari approvati. Infine, i derivati risultano facilmente gestibili a livello di middle/back office. I derivati quotati più utilizzati non presentano rischi di controparte. |
| h) | Tecnica di gestione | La filosofia d'investimento dell'OICR si basa sulla convinzione che la diversificazione del valore sia la fonte più stabile e consistente di valore aggiunto nel tempo.<br>La focalizzazione top-down di lungo termine sugli equilibri del mercato permette di generare il massimo valore tanto sul piano del rischio quanto su quello della performance.<br>La performance viene ulteriormente rafforzata grazie a una diversificazione meticolosa, non solo attraverso le asset class e i mercati, ma anche in termini di orizzonti d'investimento e di competenze del gestore.<br>L'OICR adotta quindi uno stile di gestione "Value", nella convinzione che, quando si investe sui mercati finanziari globali, conta soltanto il valore, purché ricercato attraverso una costruzione di portafoglio efficiente (diversificazione) e un orizzonte d'investimento adeguato.<br>H2O è un team di gestione degli investimenti guidato da convinzioni forti sulle prospettive macroeconomiche e sulle conseguenti strategie di mercato.<br>Il processo d'investimento attuato da H2O poggia sul lavoro di squadra ed è alimentato dal contributo libero e trasparente di tutti i gestori di portafoglio.<br>In funzione dell'evoluzione dei mercati, il team alimenta una discussione costante che gli consente di delineare le "Market View" generali sui principali mercati finanziari mondiali. Questa dinamica quotidiana, che permette di reagire in modo tempestivo ed efficiente, è sostenuta e governata da un comitato settimanale sugli investimenti che pubblica un'analisi aggiornata dei mercati. Le Market View si basano su considerazioni sul contesto macroeconomico, le valutazioni e i flussi di liquidità e possono avvalersi anche del contributo dell'analisi tecnica e delle correlazioni. Le view si suddividono in view direzionali, Relative Value e specifiche/tematiche e sono rigorosamente qualitative (discrezionali).<br>Nel processo adottato da H2O, ai gestori non viene chiesto di esprimersi su tutti gli asset, ma soltanto sulle strategie su cui hanno elaborato una view. Per esempio, un'unica view sull'euro genera una serie di risultati (positivi o negativi) su tutte le altre valute europee (CHF, NOK, SEK ecc.). Le view dei gestori possono inoltre essere espresse sia in termini direzionali che in termini relativi.<br>Queste view vengono poi quantificate dall'analista di ricerca quantitativa attraverso un software di ottimizzazione proprietario, basato sul metodo Black-Litterman. Questo processo di conversione inizia con l'attribuzione di uno z-score alle view selezionate e procede con il calcolo dei rendimenti attesi per ciascuna di esse (al di sopra della liquidità), facendo riferimento alle volatilità pregresse. Quindi, utilizzando una matrice di covarianza. si calcolano i rendimenti attesi su |

| | | |
|---|---|---|
| | | tutti gli attivi che fanno parte dell'universo d'investimento del portafoglio.<br>H2O si affida a una matrice di varianza-covarianza che copre un arco di 6 anni (emivita di 2 anni) e prende in considerazione circa 80 asset (bond decennali, 16 spread della curva dei rendimenti, 16 spread paese, 28 tassi di cambio, 10 mercati obbligazionari di debito estero, 60 indici azionari di paesi e settori diversi ecc.). Le view qualitative vengono convertite in previsioni quantitative, tenendo conto delle volatilità e delle correlazioni pregresse. Il risultato viene poi adeguato ai vincoli specifici dei singoli portafogli, con l'obiettivo di costruire portafogli modello coerenti che presentino una mappatura completa e dettagliata delle allocazioni del rischio obbligazionario/di credito/azionario/valutario, rispettando le strategie direzionali e Relative Value corrispondenti. |
| 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.<br><br>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)

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 8%.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **Bilanciati Obbligazionari 05** , si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| **Combinazione BIM VITA Bilanciati Obbligazionari 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** *(*)* | | 3,98% |
| **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** | 0,00% | 0,00% |

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

(*) 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 Bilanciati Obbligazionari 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.

***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: Convertibili 03**

| Denominazione OICR | **LO FUNDS CONVERTIBLE BOND "I"** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Convertibili03 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0209988657 |
| 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 | Obiettivo di performance asimmetrico, che trae vantaggio dai rialzi dei mercati borsistici beneficiando nel contempo della protezione al ribasso di una struttura obbligazionaria. Gli Investimenti chiave sono incentrati su obbligazioni convertibili equilibrate di emittenti internazionali. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Thomson Reuters Global Convertible Composite Hedged EUR. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LO FUNDS CONVERTIBLE BOND "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 LO FUNDS CONVERTIBLE BOND "I"

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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.<br><br>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 CONVERTIBLE BOND "I"

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Convertibili. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe gli attivi principalmente in obbligazioni convertibili in titoli e in strumenti correlati come warrant e azioni convertibili privilegiate, denominati in varie valute, nonché in obbligazioni convertibili sintetiche (acquisto individuale di obbligazioni e opzioni o di obbligazioni convertibili e opzioni) e strumenti finanziari derivati su obbligazioni convertibili. Prevalentemente gli attivi dell'OICR possono essere investiti in altri valori mobiliari e/o in disponibilità liquide ed equivalenti. L'OICR può detenere i propri attivi netti direttamente in azioni solo residualmente. Il valore di mercato della parte opzionale delle obbligazioni convertibili sintetiche verrà preso in considerazione ai fini della politica d'investimento.<br>Il Gestore può investire gli attivi dell'OICR in titoli o emittenti con un merito di credito pari a B o superiore, assegnato dalle agenzie di rating o che sono ritenuti di qualità equivalente dal Gestore. Il Gestore selezionerà a propria discrezione gli strumenti, i mercati (compresi i mercati emergenti) e le valute. La valuta di riferimento è l'EUR. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Non rilevanti. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Il gestore è autorizzato ad investire gli attivi dell'OICR in titoli o emittenti con un merito di credito pari a B o superiore assegnato dalle agenzie di rating. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio azionario, rischio tasso di interesse , rischio valutario, rischio di credito. |
| 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 | Gli investimenti chiave dell'OICR consistono principalmente in obbligazioni convertibili equilibrate, che rappresentano un'interessante combinazione di sensibilità azionaria e costante protezione in caso di svolta negativa. Nell'effettuare la loro selezione, i gestori dell'OICR attribuiscono pari importanza sia a criteri tecnici quali delta, premio, volatilità implicita, ecc., sia alla scelta dell'azione sottostante. L'universo d'investimento dell'OICR comprende i mercati finanziari in cui le obbligazioni convertibili hanno un'importanza significativa (ossia Stati Uniti, europa, Giappone e Asia- |

| | | |
|---|---|---|
| | | Pacifico). Esso rappresenta circa 2300 titoli convertibili. La prima fase del processo di selezione tiene conto degli scenari macroeconomici di LO a livello di allocazioni geografiche e settoriali, strategie valutarie e di duration. È poi effettuata una selezione sulle obbligazioni convertibili rimanenti incentrata su esposizione azionaria, qualità creditizia (rating minimo B), liquidità e criteri tecnici. Parallelamente, un'altra selezione incentrata unicamente su criteri tecnici viene applicata all'universo complessivo. Dalla combinazione di entrambe queste selezioni emerge un insieme di obbligazioni convertibili allettanti. Il peso dei titoli selezionati nel portafoglio riflette opportunità d'investimento che presentano il potenziale azionario e le caratteristiche tecniche più interessanti. |
| 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.<br>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 (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Thomson Reuters Global Convertible Composite Hedged EUR. L'indice contiene un'alta percentuale del mercato globale delle obbligazioni convertibili.

L'indice è composto da:

- 2/3 Global focus hedged in EUR
- 1/3 Global focus investment grade, hedged in EUR

MACE (una sussidiaria di Thomson Reuter) calcola il benchmark.

| Denominazione OICR | **SCHRODER-ASIAN CONVERTIBLE BOND-C EUR AH** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Convertibili03 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0352097272 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. |
| | sede legale del gestore | 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo. |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburgo |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Schroders Plc |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Fisch Asset Management AG, |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Bellerive 241, Postfach CH-8034 Zurigo. |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Svizzera |
| e) | Finalità | Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di titoli convertibili e altri valori mobiliari analoghi, quali titoli |

| | | |
|---|---|---|
| | | privilegiati convertibili, obbligazioni scambiabili o medium term notes scambiabili di emittenti societari asiatici (Giappone escluso). Il portafoglio potrà altresì assumere un'esposizione limitata a titoli a tasso fisso e variabile, azioni e notes collegate ad azioni. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Thomson Reuters Convertible Bond Asia ex Japan EUR Hedged. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SCHRODER-ASIAN CONVERTIBLE BOND-C EUR AH, 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-ASIAN CONVERTIBLE BOND-C EUR AH

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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.<br><br>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-ASIAN CONVERTIBLE BOND-C EUR AH

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Convertibili. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il portafoglio può essere investito in obbligazioni a tasso fisso o variabile e in azioni e equity linked notes.<br>La valuta di denominazione è l'Euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Non rilevanti. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Il fondo può fare uso di strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento. |
| h) | Tecnica di gestione | Lavorando in partnership Schroders e Fisch hanno stabilito un approccio integrato e complementare agli investimenti convertibili.<br>Analisi top-down: Il Comitato di asset allocation Fisch utilizza dati economici |

| | | |
|---|---|---|
| | | fondamentali per stabilire una view top-down del ciclo di mercato. Questi input formano la base degli incontri mensili di allocazione.<br>Analisi bottom-up: Le risorse di Schroders per la ricerca e la presenza nei mercati dei capitali in tutto il mondo facilita l'analisi qualitativa della gestione e strategia aziendale, che costituiscono una importante parte del merito e della ricerca di processo equity. La costruzione del portafoglio è progettata per identificare legami con le combinazioni ottimali di specifiche caratteristiche, quali la volatilità implicita, yield to maturity, convessità e delta.<br>Analisi Bottom-up : Analisi qualitativa sia del rating e sia del team di gestione. |
| i) | Tecniche di gestione dei rischi | Vengono utilizzati sistemi di controllo di rischio in concomitanza con la società partner Fisch Asset Management.<br>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)

Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Thomson Reuters Convertible Bond Asia ex Japan EUR Hedged. L'indice rappresenta la classe asiatica degli asset convertibili. Si rivolge alle maggiori emissioni convertibili, è equilibrato tra le regioni ed è limitato nel numero di componenti per garantire ampiezza e gestibilità.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **Convertibili 03**, si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| **Combinazione BIM VITA Convertibili 03** | | **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** *(*)* | | 3,23% |
| **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** | | 0,12% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | **Assicurative** *(**)* | | |
| **H** | **Spese di emissione** | 0,00% | 0,00% |
| **COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO** | | | |
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |
| **M=L-(A+C+D-F)** | **Capitale Investito** | 100,00% | |

(*) 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 Convertibili 03.
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.

***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: Flessibili 11**

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **CAPITAL AT WORK UMBRELLA FUND INFLATION AT WORK** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Flessibili11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0175696946 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Capital at Work Int´l S.A |
| | sede legale del gestore | 2 Rue Léon Laval, L-3372 Leudelange, Luxembourg |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | La finalità dell'OICR è ottenere un rendimento reale positivo. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibili |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 4,40%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR CAPITAL AT WORK UMBRELLA FUND INFLATION AT WORK, 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 CAPITAL AT WORK UMBRELLA FUND INFLATION AT WORK

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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 CAPITAL AT WORK UMBRELLA FUND INFLATION AT WORK

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Flessibili. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe in titoli governativi e obbligazionari dell' area euro e non, legati all'inflazione .Inoltre può acquistare sussidiariamente obbligazioni di altri enti emittenti o investire in tutti i tipi di attività obbligazionarie.<br>Valute di denominazione: euro, USD, yen, Zolty, Rand, NOK, Real. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Internazionali. |
| f.3) | Categorie di emittenti | Governativi e societari. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | La copertura della variabile dell'inflazione implica da parte dell'OICR la costruzione di posizioni obbligazionarie a lungo termine a duration elevata: da ciò ne consegue un più elevato rischio tassi. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | Il gestore potrà investire in strumenti derivati per finalità di copertura del rischio valutario in aree non euro |
| g) | Tecnica di gestione | La tecnica di gestione predilige principalmente investimenti in obbligazioni legate all'inflazione (inflation linked bond) con rating elevato. Inoltre l'OICR potrà avere significative esposizioni sui mercati europeo e statunitense, che contribuiscono alla maggior parte delle emissioni di obbligazioni legate all'inflazione. La gestione è prevalentemente guidata dalle macro politiche inflattive dei principali governi mondiali. |
| 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.<br>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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 4,40%.

| Denominazione OICR | **JPMORGAN GLOBAL – MACRO OPPORTUNITIES** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Flessibili11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0095938881 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | JPMorgan Asset Management (europe) S.à r.l. |
| | sede legale del gestore | european Bank & Business Centre, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo |

| | | |
|---|---|---|
| | la nazionalità del gestore | Lussemburgo |
| | l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore | JPMorgan Chase & Co |
| d) | Finalità | L'OICR mira a conseguire una crescita del capitale investendo prevalentemente in valori mobiliari su scala globale, utilizzando ove appropriato strumenti finanziari derivati. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile. |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 9,80%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JPMORGAN GLOBAL–MACRO OPPORTUNITIES, 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 JPMORGAN –MACRO OPPORTUNITIES

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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 JPMORGAN GLOBAL –MACRO OPPORTUNITIES

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Flessibili. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà prevalentemente in azioni, strumenti legati agli indici delle commodity, titoli convertibili, titoli di debito, depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario. L'OICR può inoltre investire in OICVM e altri OICR e può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria sarà coperta. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Gli emittenti di tali titoli possono essere localizzati in qualsiasi Paese, inclusi i mercati emergenti. |
| f.3) | Categorie di emittenti | L'OICR può investire in titoli di qualità inferiore a investment grade e privi di rating. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR investirà prevalentemente in azioni, strumenti legati agli indici delle commodity, titoli convertibili, titoli di debito, depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario. L'OICR adotta un approccio flessibile all'asset allocation e può utilizzare posizioni sia lunghe che corte al fine di variare l'esposizione alle diverse classi di attivo e mercati in base alle condizioni di mercato e alle opportunità disponibili. Le allocazioni possono variare considerevolmente e, di tanto in tanto, l'esposizione ad alcuni mercati, settori e valute può risultare concentrata.<br>L'esposizione dell'OICR verso i titoli azionari determina che l'investitore sia esposto ai movimenti delle borse azionarie e che, dunque, debba attendersi l'incremento/decremento di valore dell'OICR su base giornaliera. Dall'altro lato, l'esposizione dell'OICR verso le obbligazioni convertibili, i titoli di |

| | | |
|---|---|---|
| | | debito a tasso fisso e variabile e gli strumenti del mercato monetario ha la specifica funzione di ridurre la volatilità e imprimere maggiore stabilità ai rendimenti nel lungo termine. Il rischio sul capitale è inferiore a quello di un OICR essenzialmente azionario. L'OICR è denominato in EUR, sebbene il portafoglio possa talora essere notevolmente esposto verso valute diverse dall'EUR. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti possono essere altresì utilizzati a fini di copertura. Questi strumenti possono includere, senza limitazioni, futures, opzioni, contratti per differenza, total return swap, derivati OTC selezionati ed altri strumenti finanziari derivati. |
| g) | Tecnica di gestione | L'OICR adotta un approccio flessibile all'asset allocation e può utilizzare posizioni sia lunghe che corte al fine di variare l'esposizione alle diverse classi di attivo e mercati in base alle condizioni di mercato e alle opportunità disponibili.<br>L'OICR può utilizzare anche strumenti derivati, sia per migliorare l'efficienza complessiva del portafoglio che a fini di copertura. Il team, facendo leva sulla propria vocazione alla gestione attiva e sul confronto continuo con tutti i team di investimento specializzati all'interno di JPMorgan Asset Management, apporta costantemente miglioramenti e affinamenti al processo di investimento, cercando di adattarsi al meglio al contesto di mercato che si trova a fronteggiare. |
| 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.<br>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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 9,80%.

| Denominazione OICR | **JPM INCOME OPPORTUNITY A (acc) - EUR (HEDGED)** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Flessibili11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0289470113 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | JPMorgan Asset Management (europe) S.à r.l. |
| | sede legale del gestore | european Bank & Business Centre, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburgo |
| | l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore | JPMorgan Chase & Co. |
| d) | Finalità | L'OICR mira ad offrire l'apprezzamento del capitale sfruttando le opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati a reddito fisso e |

| | | |
|---|---|---|
| | | valutari, avvalendosi di strategie con strumenti derivati, ove opportuno. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibili. |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 2,60%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JPM INCOME OPPORTUNITY A (acc) - 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 JPM INCOME OPPORTUNITY A (acc) - EUR (HEDGED)

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio.<br>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 JPM INCOME OPPORTUNITY A (acc) - EUR (HEDGED)

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Flessibili. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà la maggior parte del totale delle attività in emittenti di titoli di debito a tasso fisso e variabile dei mercati sviluppati e di quelli emergenti, compresi, ma non solo, i titoli di debito di governi e loro agenzie, enti pubblici statali e provinciali, organismi sovranazionali, società di capitali e banche. L'OICR coprirà gli investimenti diretti utilizzando strumenti finanziari derivati. L'OICR potrà utilizzare strumenti finanziari derivati per conseguire gli obiettivi di investimento; essi includono futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su detti contratti, strumenti indicizzati a titoli di credito, titoli ipotecari, contratti swap con accordo privato e altri derivati su titoli obbligazionari, valutari e di credito. Gli strumenti finanziari derivati possono essere usati anche a fine di copertura. L'OICR può anche investire in valori mobiliari che non raggiungono l'investment grade e in valori mobiliari privi di rating. Strumenti del mercato monetario a breve termine e depositi presso istituti di credito possono essere detenuti in via residuale. L'OICR può inoltre investire in OICVM e altri OIC.<br>L'EUR è la valuta di riferimento dell'OICR, ma gli attivi possono essere denominati in altre valute; tuttavia una parte significativa degli attivi dell'OICR sarà denominata o coperta in EUR. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Internazionale. |
| f.3) | Categorie di emittenti | Governi e loro agenzie, enti pubblici statali e provinciali, organismi sovranazionali, società di capitali e banche dei mercati sviluppati e di quelli emergenti. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR investe principalmente i propri attivi in obbligazioni e valori mobiliari a breve termine, con la sua esposizione al mercato e con la gran parte del suo potenziale di sovrarendimento trasferito nel portafoglio attraverso l'utilizzo di derivati quali futures, contratti a termine, titoli ipotecari e swap. L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati per conseguire gli |

| | | |
|---|---|---|
| | | obiettivi di investimento. L'EUR è la valuta di riferimento dell'OICR, ma gli attivi possono essere denominati anche in altre valute; tuttavia la parte sostanziale degli attivi dell'OICR sarà denominata o coperta in EUR. L'esposizione della valuta dell'OICR nei confronti dell'Investitore-Contraente avviene soprattutto nella valuta della Classe di Azioni, anche se a volte vi potrà essere un'esposizione notevole verso altre valute del portafoglio. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR potrà utilizzare strumenti finanziari derivati per conseguire gli obiettivi di investimento; essi includono futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su detti contratti, strumenti indicizzati a titoli di credito, titoli ipotecari, contratti swap con accordo privato e altri derivati su titoli obbligazionari, valutari e di credito. Gli strumenti finanziari derivati possono essere usati anche a fine di copertura. |
| g) | Tecnica di gestione | La gestione dell'OICR è attuata utilizzando un processo di investimento proprietario che mira a massimizzare la performance ripartendo il rischio su più componenti. È un processo che ha un approccio quantitativo ma che contempla anche valutazioni qualitative. Il processo nel suo complesso soddisfa 5 fasi, raggruppabili in 3 momenti distinti: quello dell'allocazione attiva (identificazione delle opportunità di investimento e analisi su volatilità e performance attese), della massimizzazione del rapporto rischio/rendimento (analisi statistica e fase di ottimizzazione) e della gestione integrata e continuativa del rischio (costruzione del portafoglio e monitoraggio e riequilibrio continuo). Il gestore effettua delle stime in termini di performance e di volatilità attesa per ciascuno dei cinque segmenti di investimento identificati (monetari/duration corta; duration/tassi; debito societario; obbligazioni governative; debito dei paesi emergenti e strumenti non tradizionali) in funzione delle attese rispetto al contesto di mercato contingente, alle valutazioni assolute e relative così come ai grandi temi macroeconomici. Con il fine di offrire uno strumento che possa davvero costituire un'alternativa o un complemento a investimenti obbligazionari tradizionali, il team di gestione ha come obiettivo principale la ricerca di un rendimento assoluto indipendente dai movimenti direzionali dei tassi rispetto alle tradizionali strategie obbligazionarie in grado di creare diversificazione e generazione di alpha utilizzando tutti e cinque i differenti mercati monetari e del reddito fisso.<br>Le opportunità maggiormente attraenti in termini di rischio/rendimento qui identificate, sono integrate tra loro nella fase successiva in una logica di ottimizzazione. |
| 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.<br>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)

Essendo l'OICR flessibile, non è previsto un parametro di riferimento (c.d. benchmark); l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 2,60%.

| Denominazione OICR | **AMUNDI - VOLATILITY EURO EQUITIES - EUR MC** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Flessibili11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0329449069 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Amundi Luxembourg S.A |
| | sede legale del gestore | 5, Allée Scheffer<br>L-2520 Luxembourg |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | AMUNDI S.A. |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | 90, Boulevard Pasteur<br>75015 Paris<br>France |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Francese |
| e) | Finalità | Il presente comparto cerca di offrire agli investitori un incremento del capitale del 7% per anno meno le commissioni applicabili a ciascuna delle relative Classi di Azioni e di offrire un'esposizione alla volatilità del mercato azionario nella zona Euro entro un quadro di rischio controllato. |

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 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 35% - 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 AMUNDI - VOLATILITY EURO EQUITIES – EUR MC, 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 - VOLATILITY EURO EQUITIES - EUR MC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br><br>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 AMUNDI - VOLATILITY EURO EQUITIES – EUR MC

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Flessibili. |
| f.1) | Principali tipologie di | Derivati e strumenti del mercato monetario in misura principale. |

| | | |
|---|---|---|
| | strumenti finanziari e valuta di denominazione | |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Zona Euro. |
| f.3) | Categorie di emittenti | Obbligazioni emesse o garantite da un Paese dell'Unione Europea, dalle sue autorità locali, da uno stato non appartenente all'Unione Euroepa o da enti pubblici internazionali cui appartengono uno o più Paesi dell'Unione Europea. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Gli investimenti in Comparti Absolute Return sono soggetti principalmente a rischi legati ai tassi di interesse, rischi di credito e di rimborso anticipato connaturati alle obbligazioni. Inoltre il patrimonio di tali Comparti può anche essere influenzato dalle fluttuazioni di mercato dovute agli investimenti in strumenti finanziari e in azioni. Per ciascuno dei Comparti Absolute Return viene condotto un monitoraggio statistico. Tuttavia, tale monitoraggio non garantisce in alcun caso un rendimento minimo. Gli investitori potrebbero non recuperare, in tutto o in parte, i propri investimenti iniziali. A seconda di come sono orientati gli investimenti di ciascun Comparto Absolute Return, i rischi principali che possono essere identificati sono i seguenti: Rischio di cambio, Rischio di tasso di interesse, Rischio di credito, Rischio di mercato, Rischio della liquidità, Rischi legati alle transazioni in strumenti derivati, Rischi legati alla Gestione ed alla Strategia di Investimento nonché Rischio della Volatilità, Rischi legati all'investimento in Paesi in Via di Sviluppo ed infine Rischi legati all'investimento in Società di piccole e medie dimensioni.<br>In termini generali nessuno dei Comparti Absolute Return ricerca un effetto leva attraverso gli impegni comportati dai derivati sopra descritti. Resta il fatto che, in termini assoluti, si può ritenere che qualsiasi Comparto che utilizzi strumenti derivati, per qualsivoglia scopo, integri un effetto leva in una certa misura. Inoltre, in conformità con le disposizioni della Legge del 20 Dicembre 2002,il Fondo non è autorizzato a contrarre prestiti, ad eccezione dei prestiti assunti su base temporanea, quelli assunti per rendere possibile l'acquisto di beni immobili indispensabili al perseguimento diretto della propria attività nonché finanziamenti paralleli di garanzia (back-toback). |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'utilizzo di derivati costituisce parte integrante della politica di investimento: contratti future, opzioni, swap, negoziati sia su Mercati Autorizzati sia OTC, verranno utilizzati a fini di copertura dal, e/o di sovraesposizione al, rischio indici azionari, al rischio tassi di interesse, al rischio della volatilità ed al rischio dividendi. |
| g) | Tecnica di gestione | L'obiettivo del presente OICR consiste nel ricercare un rendimento del 7% per anno meno le commissioni applicabili a ciascuna delle relative Classi di Azioni e nell'offrire un'esposizione alla volatilità del mercato azionario nella zona Euro entro un quadro di rischio controllato. L'esposizione dell'OICR alla volatilità è controllata in base ad una griglia obiettivo dipendente dal livello di volatilità del mercato azionario della zona Euro. La volatilità misura la dispersione del rendimento di un'attività intorno al proprio valore medio; tale indicatore è intrinsecamente variabile. Di conseguenza, il controllo del rischio è monitorato e gestito attraverso il valore a rischio ("Value-at-Risk" o "VaR") dell'OICR. L'OICR è gestito ininterrottamente in modo tale da non eccedere un VaR annuale massimo stimato del 35%. Ciò significa che, statisticamente ed in condizioni normali di mercato, l'OICR è costruito in modo tale da non presentare variazioni in misura superiore al 35% su base annua con un intervallo di confidenza del 95%. Al fine di esporsi alla volatilità del mercato azionario della zona Euro, l'OICR investirà su opzioni dell'indice DJ EuroStoxx 50 aventi durata media di un anno e quotate su un Mercato Autorizzato. Oltre ai derivati, l'OICR investe in strumenti del mercato monetario fino ad un massimo del 100% del proprio patrimonio netto.<br>Tale approccio viene utilizzato in combinazione con una copertura sistematica della sensibilità del comparto nei confronti del rischio legato ai tassi di interesse così come del rischio legato agli indici azionari.<br>L'OICR può concludere acquisizioni e vendite temporanee di strumenti |

| | | |
|---|---|---|
| | | finanziari ("repo e reverse repo"), per la gestione della liquidità ed a fini di un'efficiente gestione del portafoglio. In via generale, non si ricerca un effetto leva mediante l'utilizzo degli strumenti sopra delineati.<br>L'OICR potrà investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote/azioni di OICVM e/o di altri OICR. |
| h) | Tecniche di gestione dei rischi | Il controllo del rischio è monitorato e gestito attraverso il valore a rischio ("Value-at-Risk" o "VaR") dell'IOCR. L'OICR è gestito ininterrottamente in modo tale da non eccedere un VaR annuale massimo stimato del 35%.<br>Ciò significa che, statisticamente ed in condizioni normali di mercato, l'OICR è costruito in modo tale da non presentare variazioni in misura superiore al 35% su base annua con un intervallo di confidenza del 95%. |
| 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), fissato per questo OICR ad un max del 35%.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS DIVERSIFIED ALPHA PLUS FUND** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Flessibili11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0360491038 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Morgan Stanley Investment Management, Inc |
| | sede legale del gestore | 522 Fifth Avenue, New York, NY 10036 USA |
| | la nazionalità del gestore | Statunitense |
| d) | Finalità | Il comparto Diversified Alpha Plus di Morgan Stanley Investment Funds è un fondo bilanciato flessibile globale di tipo top-down che mira a individuare e sfruttare le differenze di valutazione a livello di mercati, regioni e settori al fine di conseguire una crescita del capitale. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile |
| b) | Obiettivo della gestione | Il team cerca di volgere a proprio vantaggio le inefficienze di prezzo, coniugando le tecniche quantitative con l'analisi fondamentale per valutare tutte le classi di attivo a livello globale (azioni, obbligazioni, valute e materie prime). Essendo il fondo a gestione flessibile l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 7,16%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS DIVERSIFIED ALPHA PLUS 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 MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS DIVERSIFIED ALPHA PLUS FUND

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br><br>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 MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS DIVERSIFIED ALPHA PLUS FUND

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Flessibili. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe i suoi attivi prevalentemente in Azioni, in modo contenuto in Obbligazionie Liquidità, solo residualmente in Materie Prime.<br>Il Comparto investe principalmente in attivi denominati in dollari statunitensi ed euro. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Stati Uniti: 36,9%; Euro: 24,9%; Canada: 2%; Giappone: 6,3%; Asia: 2,2%; Israele: 0,6%; Mercati Emergenti: 5,4 %. |
| f.3) | Categorie di emittenti | Azionario e Obbligazionario Investment grade. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Al fine di garantire un'efficiente gestione del portafoglio, il gestore ricorrre a opzioni negoziate in borsa e sui mercati fuori-borsa, swap ed altri derivati. Il team monitora l'apporto in termini di rischio di ogni singola posizione ed il contributo in termini di volatilità delle varie esposizioni viene valutato in fase di costruzione del portafoglio. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | Sì, a fini di copertura. |
| g) | Tecnica di gestione | Il team d'investimento valuta anzitutto l'appetibilità relativa di ciascuna classe di attivo a livello globale (azioni, obbligazioni, valute e materie prime). In seguito, viene determinata l'appetibilità relativa di regioni e paesi in termini di azioni e obbligazioni globali. All'interno dei mercati azionari di Stati Uniti ed Europa vengono analizzati comparti e settori d'attività. Inoltre, viene deciso periodicamente lo stile d'investimento per i titoli azionari ed obbligazionari. Infine, si procede a valutare l'appetibilità relativa delle principali valute mondiali. Gli investimenti nelle materie prime avvengono solitamente in chiave opportunistica. |
| h) | Tecniche di gestione dei rischi | Nessun limite all'investimento per paese e per settore. |
| ij) | 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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 7,16%.

| Denominazione OICR | **BLACKROCK-GLOBAL ALLOCATION HED-EUR D2** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Flessibili11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0329591480 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | BlackRock (Luxembourg) S.A. |
| | sede legale del gestore | 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | Massimizzare il rendimento totale. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: Benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | Mira a massimizzare il rendimento tenendo sotto stretto controllo il livello di rischio, investendo senza limiti prestabiliti in titoli azionari, obbligazionari, e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BLACKROCK-GLOBAL ALLOCATION HED-EUR D2 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 ALLOCATION HED-EUR D2

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br><br>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.<br><br>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 ALLOCATION HED-EUR D2

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Flessibili. |
| g.1) | Principali tipologie di | Il comparto privilegia titoli value. L'esposizione valutaria viene gestita in |

| | | |
|---|---|---|
| | strumenti finanziari e valuta di denominazione | modo flessibile mediante adeguate politiche di copertura.<br>Investimento in depositi bancari e in azioni.<br>La valuta di denominazione è l'Euro. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Internazionale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Corporate/Governativi. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Sono ammessi gli investimenti in titoli azionari di società di piccole dimensioni e in via di sviluppo. Il Comparto può inoltre investire una parte del portafoglio obbligazionario in valori mobiliari a reddito fisso ad alto rendimento. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | No |
| h) | Tecnica di gestione | La strategia di asset allocation del portafoglio si concentra sulle aree che offrono opportunità di valore evitando quelle ritenute sopravvalutate o in grado di introdurre nuovi rischi di breve termine nel portafoglio. Nell'ambito della selezione dei titoli azionari, il team adotta un processo di ricerca orientato al valore e di tipo bottom-up, privo di restrizioni formali in termini di capitalizzazione. Il team di investimento si propone di identificare le società sottovalutate che dovrebbero generare rendimenti superiori alla media. Per la selezione degli strumenti a reddito fisso, il team utilizza un approccio di tipo value, concentrato sul rendimento delle obbligazioni. |
| i) | Tecniche di gestione dei rischi | La gestione del rischio nonché la diversificazione del portafoglio sono elementi fondamentali nelle scelte del gestore. Il fondo investe in oltre 700 titoli, con una bassa incidenza del singolo titolo sul portafoglio e con un elevato esito in termini di decorrelazione. Il team di investimento punta ad analizzare e comprendere le caratteristiche in termini di rischio e rendimento di ogni singola posizione del portafoglio, selezionando azioni e obbligazioni ritenute più idonee alla strategia corrente.<br>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 da: 36% S&P 500 Composite, 24% FT/S&P Act World (ex US), 24% 5 ys Treasury Notes, 16% SSB Non US Debt.

| Denominazione OICR | **DNCA INVEST - EVOLUTIF-I** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Flessibili11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0284394581 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | DNCA Finance |
| | sede legale del gestore | 19, Place Vendôme<br>75001 Parigi (Francia) |
| | la nazionalità del gestore | Francese |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto | DNCA Finance |

| | | |
|---|---|---|
| | cui è stata delegata la gestione dell'OICR | |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | DNCA Finance Luxembourg |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | 25, rue Philippe II<br>L-2340 Lussemburgo |
| e) | Finalità | Il Comparto persegue una politica finalizzata all'aumento del capitale e al reinvestimento dei proventi generati. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile |
| b) | Obiettivo della gestione | L'obiettivo del comparto è quello di partecipare ai due terzi dei rialzi dei mercati azionari limitando le perdite ad un terzo. La volatilità obiettivo è compresa tra il 10% e il 15%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR DNCA INVEST - EVOLUTIF-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 DNCA INVEST - EVOLUTIF-I

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br><br>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 DNCA INVEST - EVOLUTIF-I

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Flessibili. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il Comparto investirà il NAV principalmente in titoli azionari di emittenti europei e prevalentemente in strumenti di debito. In caso di condizioni di mercato sfavorevoli il comparto ha la facoltà di investire prevalentementeil NAV in strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire residualmente in OICVM. Il comparto ha la facoltà di investire in titoli denominati in altra valuta, tuttavia l'esposizione a valute diverse può essere coperta nella valuta di riferimento al fine di mitigare il tasso di cambio. Più nello specifico a tale scopo possono essere utilizzati futures e contratti a termine in valuta.<br>La valuta di denominazione è l'Euro. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Europa. |
| f.3) | Categorie di emittenti | Emittenti societari. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Non presenti. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | Possibilità di utilizzo di opzioni call a copertura.Possono essere utilizzati futures e contratti a termine in valuta a copertura. |
| g) | Tecnica di gestione | Processo di selezione dei titoli di tipo fondamentale. Universo investibile: azioni ed obbligazioni corporate europee. |
| h) | Tecniche di gestione dei rischi | Desk separato di risk management che produce report su livelli di concentrazione, rischio di liquidità, rischio di mercato.<br>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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio ed è compresa tra 10%-15%.

| Denominazione OICR | LA FRANÇAISE ALLOCATION R |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Flessibili11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | FR0010225052 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | La Française Asset Management |
| | sede legale del gestore | 173 Boulevard Haussmann, 75008 Paris - France |
| | la nazionalità del gestore | Francese |
| d) | Finalità | La finalità della proposta è quella di superare la performance di Euribor a 1 mese + 3,5% |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile |
| b) | Obiettivo della gestione | L'obiettivo della gestione è mantenere la volatilità tra 5% e 7% con volatilità massima del 10% in condizioni di mercato normali. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LA FRANÇAISE ALLOCATION R, 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 LA FRANÇAISE ALLOCATION R

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br><br>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 LA FRANÇAISE ALLOCATION R

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Flessibili. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il fondo può investire prevalentemente in strumenti azionari con un'esposizione netta del fondo ai mercati azionari compresa tra -60% e + 60%, esclusivamente attraverso prodotti derivati semplici. |

| | | |
|---|---|---|
| | | Può anche investire prevalentemente in strumenti obbligazionari: tali strumenti sono prevalentemente "investment grade" e solo residualmente di rating inferiore.<br>Il fondo può investire residualmente in OICR e depositi bancari.<br><br>Valute: prevalentemente USD, EUR, JPY, GBP, AUD, CHF, CAD. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Prevalentemente paesi OCSE |
| f.3) | Categorie di emittenti | Emittenti governativi. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | • investimenti in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito: in misura residuale<br>• investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti : in misura contenuta |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | Possono essere utilizzati strumenti derivati con finalità di copertura oppure per gestione efficace, senza incidere sul profilo di rischio stabilito per il fondo |
| g) | Tecnica di gestione | La gestione si propone di conseguire una performance a lungo termine attraverso una ripartizione discrezionale tra diverse classi di attivi e aree geografiche sopra riportate.<br>La strategia del fondo si basa su una gestione incentrata sull'"Allocazione tattica" e si traduce, nelle diverse classi di attivi e aree geografiche, nell'assunzione di:<br>• posizioni long e/o short sui mercati sottostanti,<br>• posizioni long e/o short sulla volatilità dei mercati sottostanti,<br>• posizioni di arbitraggio tra i vari mercati e tipologie di sottostanti.<br>Al fine di garantire il conseguimento dell'obiettivo di gestione, sono stati prefissati range di esposizione e di sensibilità ai vari mercati. I range di esposizione sono stati calcolati allo scopo di rispettare la condizione di volatilità massima del 10% in condizioni di mercato normali.<br><br>Le strategie d'investimento saranno prevalentemente di natura "top/down". |
| h) | Tecniche di gestione dei rischi | Il gestore ha previsto un processo di gestione dei rischi attraverso tecniche di controlli di primo e secondo livello.<br><br>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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio che dovrà essere compresa tra 5% e 7% con un massimo del 10% in condizioni di mercato normali.

| Denominazione OICR | FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I EUR-H1 |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Flessibili11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU1093756911 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | K2/D&S MANAGEMENT CO., L.L.C. |
| | sede legale del gestore | 300 Atlantic Street, 12th Floor<br>Stamford, CT 06901<br>USA |
| | la nazionalità del gestore | statunitense |
| d) | Finalità | La finalità della proposta è quella di superare l'indice Bank of America Merrill Lynch 3-month U.S Treasury Bill. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: Benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | L'obiettivo della gestione è la rivalutazione del capitale con un livello di volatilità inferiore rispetto ai mercati azionari in generale. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I EUR-H1, 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 K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I EUR-H1

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br><br>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.<br><br>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 K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I EUR-H1

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Flessibili. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Non è possibile indicare le principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione perché variano radicalmente in relazione alle scelte del gestore |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Internazionale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | governativi, sopranazionali, societari, corporate |

| | | |
|---|---|---|
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Sono previsti:<br>• investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione<br>• investimenti in titoli c.d. strutturati<br>• investimenti in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito<br>• investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Il Comparto impiega strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento |
| h) | Tecnica di gestione | Si basa su quattro principali strategie d'investimento:<br>• Long-short equity: obiettivo speculare al rialzo e al ribasso sui mercati con strategie focalizzate per esempio sulla crescita, sul valore, settore e Area geografica dei titoli.<br>• Relative value: si mira a generare profitto sfruttando il disallineamento di prezzo tra titoli strettamente correlati per sottostante o tipologia.<br>• Event driven: sfruttare opportunità di investimento in titoli di aziende interessate da eventi societari (fusioni, ecc.)<br>• Global macro: si focalizzano opportunità derivanti da situazioni macroeconomiche (mutamento contesto economico come per esempio variazioni in termini di disoccupazione, prodotto interno lordo, ecc.) |
| i) | Tecniche di gestione dei rischi | Il gestore applica tecniche di gestione dei rischi con un approccio globale e trasversale a tutti i fondi da lui gestiti<br>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 BofA Merrill Lynch 3-month T Bill.
E' un indice di breve termine legato ai titoli governativi US che hanno una scadenza inferiore ai 3 mesi.

| **Denominazione OICR** | **EURIZON EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z"** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Flessibili11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0497418391 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Eurizon Capital S.A.. |
| | sede legale del gestore | 8 Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| | l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore | Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo. |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Eurizon Capital SGR appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo. |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 I-20121 Milan. Italy |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è | Italiana |

| | | |
|---|---|---|
| | stata delegata la gestione | |
| e) | Finalità | L'obiettivo del Gestore consiste nel conseguire, su un orizzonte temporale di almeno sette anni, un rendimento in linea con la performance storica a lungo termine degli indici azionari dei paesi occidentali, mantenendo la perdita massima potenziale del portafoglio del comparto al di sotto di un livello predifinito |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile. |
| b) | Obiettivo della gestione | Il fondo è a gestione flessibile; l'obiettivo della gestione è ottenere un rendimento in linea con la performance storica a lungo termine degli indici azionari dei paesi occidentali. Inoltre il gestore mira a 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 14,80% mensile - 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 EURIZON EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z" 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 EURIZON EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z"

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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 EURIZON EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z"

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Flessibili. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni; La quota del patrimonio netto che non è investita in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni può essere investita in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito, di alto e medio merito creditizio ("investment grade") al momento dell'acquisto. In ogni caso, l'OICR non investe in strumenti obbligazionari altamente speculativi. residualmente, il patrimonio netto dell'OICR può essere investito in altri fondi o disponibilità liquide, compresi depositi a termine presso istituti di credito. La valuta di denominazione è principalmente l'Euro. Gli investimenti effettuati in valori mobiliari denominati in una valuta diversa dall'Euro sono generalmente coperti. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | I mercati di riferimento sono i mercati regolamentati in Europa e/o negli Stati Uniti d'America. |
| f.3) | Categorie di emittenti | governativi, sopranazionali, societari, |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Non previsti |

| | | |
|---|---|---|
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi di cambio contro Euro, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla Politica di investimento. |
| g) | Tecnica di gestione | Un modello allocativo dinamico, basato sull'evoluzione dei mercati nonché su prospettive finanziatie e macro/micro economiche, determina regolarmente la ripartizione del patrimono netto tra valori mobiliari di natura azionaria,obbligazionari e monetaria.Tale modello mira ad Investire prevalentemente in strumenti azionari con un elevato rendimento atteso nel lungo termine,riducendo gli investimenti in strumenti azionari con un basso rendimento atteso. La selezione all'interno della categoria azionaria é basata su un modello "Bottom-up manner by means of Stock Picking" il cui obiettivo consiste ad identificare titoli in grado di generare flussi di cassa regolari ed utili elevati sul lungo termine. |
| 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.<br><br>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), fissato per questo OICR ad un max del 14,80% mensile.

| Denominazione OICR | **LO FUNDS - ALL ROADS MULTI-ASSET (EUR) I A** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Flessibili11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0718509861 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited |
| | sede legale del gestore | Queensberry House, 3 Old Burlington Street, London W1S 3AB, UK |
| | la nazionalità del gestore | Regno Unito |
| d) | Finalità | L'OICR mira a generare un rendimento assoluto annuo del 5% superiore all'EONIA. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: Benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | L'obiettivo è far crescere il capitale offrendo un'esposizione a diverse classi di attivi bilanciata per il rischio. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LO FUNDS - ALL ROADS MULTI-ASSET (EUR) I A, 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 - ALL ROADS MULTI-ASSET (EUR) I A

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio.<br><br>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.<br><br>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 - ALL ROADS MULTI-ASSET (EUR) I A

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Flessibili. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Investe principalmente in obbligazioni, altri titoli di debito a tasso fisso o variabile e strumenti di debito a breve termine convertibili in azioni, azioni, valute e/o disponibilità liquide ed equivalenti, L'OICR può eseguire tutti o una parte dei suoi investimenti attraverso l'impiego di fondi.L'OICR investe in materie prime esclusivamente tramite fondi o future su indici.<br>Tali strumenti sono denominati nelle valute dell'OCSE |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Mercati emergenti |
| g.3) | Categorie di emittenti | Governativi e corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Investe in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd Paesi Emergenti |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'uso di derivati rientra nella strategia di investimento e serve generalmente a facilitare i cambiamenti nelle allocazioni di attivi. |
| h) | Tecnica di gestione | La tenica di gestione consiste in un processo di analisi sistematico per la determinazione dei titoli: selezione geografica/settoriale basata su regole precise che annullano la discrezionalità (a cui si ricorre solo in presenza di eventi estremi come fallimenti o eventi geopolitici). |
| 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.<br>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'EONIA + 5%. L'indice Eonia rappresenta il tasso dei depositi interbancari a tempo a livello Europeo, disponibile con frequenza giornaliera.

| Denominazione OICR | **SYMPHONIA FORTISSIMO CLASSE I** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Flessibili11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell' OICR | IT0005154213 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Symphonia SGR SpA |
| | sede legale del gestore | Via Gramsci 7-10121 Torino<br>Italia |
| | nazionalità del gestore | Italiana |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Gruppo Bancario Veneto Banca |
| d) | Finalità | Il fondo ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito a medio termine. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibili |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio pari al 31,50% |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SYMPHONIA FORTISSIMO 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 FORTISSIMO CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è molto-alto.<br>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 SYMPHONIA FORTISSIMO CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Azionari altri settori. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il fondo investe senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di strumenti finanziari (azioni, obbligazioni, strumenti monetari) all'area geografica alla categoria e/o al rating dell'emittente, al settore di attività e alla valuta di denominazione. Il fondo può investire principalmente in OICR coerenti con la politica d'investimento; nel caso di OICR collegati il suddetto limite è residuale.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br><br>La valuta di denominazione degli strumenti finanziari può variare a seconda dell'andamento dei mercati. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati | Tutte le aree geografiche. |

| | | |
|---|---|---|
| | di riferimento | |
| g.3) | Categorie di emittenti | Tutte le categorie. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | La componente obbligazionaria non ha limiti di duration ed è principalmente investita in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.<br>L' investimento avviene principalmente in strumenti finanziari aventi merito creditizio inferiore all'investment grade o privi di rating.<br>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.<br>L'investimento è principalmente in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione. |
| 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 flessibile, con possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria e componente obbligazionaria nel rispetto del livello di rischio predefinito dal gestore medesimo. Per la componente azionaria la selezione degli strumenti finanziari si basa sull'analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi da attribuire alle aree geografiche, ai Paesi ed ai singoli settori e su analisi economico–finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione alle strategie industriali ed alla qualità del management. Per la componente obbligazionaria la selezione degli strumenti finanziari si basa sulle previsioni circa l'andamento e l'evoluzione dei tassi di interesse, dei cambi e su analisi sulla qualità degli 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.<br><br>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)

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 al 31,50%.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO ALTO POTENZIALE CLASSE I** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Flessibili11 |

| | | |
|---|---|---|
| b) | Codice ISIN al portatore dell' OICR | IT0005154403 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Symphonia SGR SpA |
| | sede legale del gestore | Via Gramsci 7-10121 Torino<br>Italia |
| | nazionalità del gestore | Italiana |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Gruppo Bancario Veneto Banca |
| d) | Finalità | Il fondo ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito a medio/lungo termine. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio pari al 12,60% |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO ALTO POTENZIALE 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 ALTO POTENZIALE CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br><br>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 SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO ALTO POTENZIALE CLASSE I

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Flessibili. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il fondo investe in titoli obbligazionari, ivi inclusi gli strumenti di tipo monetario senza vincoli predeterminati relativamente alla valuta di denominazione. Il fondo può investire principalmente 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. Il fondo potrà essere investito in modo significativo in titoli emessi da Italia, Germania, Francia, Spagna e USA, dall'UE, da organismi pubblici europei quali BEI, EFSF, ESM, IBRD e da organismi pubblici internazionali quali EBRD e IADB.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br><br>La valuta di denominazione degli strumenti finanziari può variare a seconda dell'andamento dei mercati. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Tutte le aree geografiche. |

| | | |
|---|---|---|
| g.3) | Categorie di emittenti | Tutte le categorie. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Non vi è nessun vincolo predeterminato relativamente al merito creditizio (rating). L' investimento può essere anche significativo in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.<br>Il gestore ordinariamente 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.<br>L'investimento 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 flessibile, con possibilità di concentrare o suddividere opportunametne gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra merito creditizio, aree geografiche e valute nel rispetto del livello di rischio predefinito dal gestore medesimo. Al fine di determinare l'allocazione per merito creditizio, nonchè quella geografica e l'esposizione valutaria, 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, (ii) sulla ricerca microeconomica, con riferimento alle prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e (iii) sugli obiettivi ed interventi di politica monetaria delle Banche centrali. L'analisi della struttura dei tassi di interesse costituisce un elemento importante di supporto, con utilizzo dell'analisi tecnica in via complementare. |
| 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.<br><br>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)

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 al 12,60%.

| Denominazione OICR | **NORDEA-1 MULTI ASSET FUND BI EUR** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Flessibili11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0445386955 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Nordea Investment Funds S.A. |
| | sede legale del gestore | 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Lussemburgo |

| | | |
|---|---|---|
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| | gruppo di appartenenza del gestore | Gruppo Nordea |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Nordea Investment Management AB |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Mäster Samuelsgatan 20, Stoccolma, SE-10571, Svezia |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Svedese |
| | gruppo di appartenenza dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Gruppo Nordea |
| e) | Finalità | L'OICR si propone di ottenere un rendimento interessante assumendo posizioni in una vasta gamma di attività, mediante l'investimento diretto in titoli o indirettamente tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile. |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 10,00%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR NORDEA-1 MULTI ASSET FUND BI 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 NORDEA-1 MULTI ASSET FUND BI EUR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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 NORDEA-1 MULTI ASSET FUND BI EUR

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Flessibili. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe significativamente in titoli azionari e liquidità, in misura contenuta in strumenti di debito governativi e sovranazionali ed in misura residuale in titoli derivati.<br>Esiste la possibilità di investimento in depositi bancari.<br>L'OICR può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale |
| f.3) | Categorie di emittenti | Emittenti governativi, societari e sovranazionali. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Sono presenti investimenti in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato ed investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi emergenti, E' previsto l'utilizzo di strumenti derivati per la costruzione di strategie di investimento.<br>Non è previsto alcun limite per la durata media finanziaria. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può detenere posizioni in strumenti derivati, anche correlati a valute, quali contratti a termine. |

| | | |
|---|---|---|
| | | L'OICR può utilizzare derivati nell'ambito della strategia d'investimento o con finalità di copertura. Al fine di conseguire i profili di rischio/rendimento previsti per l'OICR, l'esposizione lorda delle posizioni in portafoglio e dei derivati dell'OICR potrà essere superiore al valore patrimoniale netto del medesimo. Il livello di tale esposizione lorda potrà variare sensibilmente in funzione della volatilità: nei periodi caratterizzati da volatilità elevata l'esposizione lorda potrà essere inferiore rispetto a quelli in cui la volatilità è più bassa. Ciò consentirà di mantenere l'investimento entro i livelli di rischio e di rendimento previsti. |
| g) | Tecnica di gestione | Il processo di investimento individua le inefficienze di mercato (basate su concetti di finanza comportamentale) integrando valutazioni dei fondamentali e l'analisi di valutazione sulla base del contesto di mercato corrente.<br>1. Analisi di valutazione fondamentale:<br>L'analisi di valutazione dei fondamentali è guidata dalla convinzione che i mercati sono influenzati da trend e da reversione sulle medie di lungo termine. Si cerca quindi di determinare i livelli di valutazione "normalizzati" basati su trend storici al fine di valutare i premi di rischio attuali rispetto a quelli di lungo periodo. L'analisi di valutazione fondamentale fornisce valori attualizzati da utilizzare sul lungo periodo. Vengono usati come segnali per effettuare operazioni di trading a bassa frequenza con scadenze di lungo termine.<br>2. Valutazione sulla base dell'attuale contesto di mercato:<br>Questa tipologia di analisi punta a stabilire previsioni coerenti e affidabili sui futuri cambiamenti dei prezzi di mercato. Valutazioni sulla base dei contesti di mercato in continuo cambiamento forniscono segnali di trading di breve periodo (0 – 12 mesi).<br>Entrambi gli approcci utilizzano strumenti quantitativi sulla base di una serie di modelli proprietari che valutano l'attrattività dei diversi mercati. I modelli quantitativi funzionano meglio quando vi è una chiara comprensione del loro contesto di mercato in cui si opera. Quindi viene utilizzato un controllo (qualitativo) di revisione dei dati sulla base dell'attuale contesto economico, politico e di mercato per sincerarsi della veridicità dei risultati ottenuti dai modelli qualitativi.<br>Dopo aver identificato le inefficienze di mercato, le idee di investimento sono implementate tramite pair trade (investimenti long e short) per estrarre valore relativo. Variazioni dei prezzi di mercato comporteranno un guadagno o una perdita per il fondo. |
| 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.<br>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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 10,00%.

| Denominazione OICR | **NORDEA-1 ALPHA 15 BI EUR** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Flessibili11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0607983383 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Nordea Investment Funds S.A. |
| | sede legale del gestore | 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| | gruppo di appartenenza del gestore | Gruppo Nordea |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Nordea Investment Management AB |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Mäster Samuelsgatan 20, Stoccolma, SE-10571, Svezia |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Svedese |
| | gruppo di appartenenza dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Gruppo Nordea |
| e) | Finalità | L'OICR si propone di ottenere un rendimento interessante assumendo posizioni in una vasta gamma di attività, mediante l'investimento diretto in titoli o indirettamente tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile. |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 15,00%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR NORDEA-1 ALPHA 15 BI 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 NORDEA-1 ALPHA 15 BI EUR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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 NORDEA-1 ALPHA 15 BI EUR

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Flessibili. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe significativamente in titoli azionari e liquidità, in misura residuale in strumenti di debito governativi e sovranazionali ed in titoli derivati.<br>Esiste la possibilità di investimento in depositi bancari.<br>L'OICR può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale |
| f.3) | Categorie di emittenti | Emittenti governativi, societari e sovranazionali. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove | Sono presenti investimenti in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un |

| | | |
|---|---|---|
| | rilevanti | rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato ed investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi emergenti, E' previsto l'utilizzo di strumenti derivati per la costruzione di strategie di investimento.<br>Non è previsto alcun limite per la durata media finanziaria. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può detenere posizioni strumenti derivati, nonché in strumenti derivati correlati a valute, quali contratti a termine.<br>L'OICR può utilizzare derivati nell'ambito della strategia d'investimento o con finalità di copertura. In conformità con le "CESR's Guidelines on Risk Measurement and the Calculation of Global Exposure and Counterparty Risk for UCITS (CESR/10-788)", questo OICR adotterà la metodologia del VaR assoluto per misurare l'esposizione complessiva ai derivati. |
| g) | Tecnica di gestione | Il processo di investimento individua le inefficienze integrando la valutazione fondamentale e l'analisi di mercato comportamentale.<br>I modelli di mercato comportamentale forniscono nel breve termine segnali di negoziazioni ad alta frequenza. Questi identificatori di regime cercano di stabilire previsioni coerenti e affidabili di futuri cambiamenti dei prezzi di mercato. Questi modelli generalmente negoziano tra 0 e 3 mesi e possono anche fornire una diversificazione ai modelli di analisi fondamentale.<br>L'analisi di valutazione fondamentale include operazioni "relative value" nel medio termine (da 3 a 12 mesi). I modelli di "relative value" possono prendere scommesse su paesi o settori nelle diverse asset class o addirittura creare un paniere di titoli per catturare i premi di rischio positivi nei mercati.<br>La valutazione di equilibio (Equilibrium Valuation) fornisce sul lungo termine (da 1 a 3 anni) sconti al fair market value. Vengono usati come segnali di negoziazione a bassa frequenza che maturano nel lungo periodo. Questi modelli sono basati sul profilo di rischio degli investimenti e cercano di sfruttare il momento in cui il rischio è mispriced attraverso le attività che danno luogo ad inefficienza nel rapporto di Sharpe.<br>Tutti gli approcci di cui sopra sono quantitativi, sulla base di una gamma di modelli che valutano l'attrattività dei diversi mercati. Viene inoltre usato anche un controllo qualitativo per confermare che la corrente situazione economica, di mercato o ambiente politico non infici i vari modelli.<br>Dopo avere individuato le inefficienze del mercato, le idee di investimento sono implementate in genere attraverso "pair trading", consistenti in una posizione lunga compensata con una corta, attraverso un processo in quattro fasi: universo d'investimento, selezione delle pair trade, costruzione del portafoglio e implementazione. |
| 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.<br>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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 15,00%.

| Denominazione OICR | PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I" EUR |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Flessibili11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0941348897 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Pictet Asset Management S.A. |
| | sede legale del gestore | Route des Acacias 60<br>CH-1211 Ginevra 73 |
| | la nazionalità del gestore | Svizzera |
| | l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore | Gruppo Pictet. |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Pictet Asset Management Limited, Succursale Italiana |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Via della Moscova 3 20121 Milano Italia |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Italiana |
| | gruppo di appartenenza dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Gruppo Pictet |
| e) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR è consentire agli investitori di sfruttare la crescita dei mercati finanziari attraverso un portafoglio diversificato. L'OICR investe principalmente in OIC e/o in OICVM che offrono un'esposizione alle seguenti classi di attività: valute estere, strumenti di debito di ogni tipologia (pubblici o privati), strumenti del mercato monetario, titoli azionari e assimilati, mercato immobiliare, indici di volatilità e indici delle materie prime. L'OICR non deterrà direttamente immobili o materie prime. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile. |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 5,00%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "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 PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I" EUR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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 PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I" EUR

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Flessibili. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà in misura prevalente in strumenti finanziari di debito governativi e sovranazionali; in misura significativa in OICR obbligazionari; in misura significativa o contenuta in strumenti rappresentativi di capitale di |

| | | |
|---|---|---|
| | | rischio e titoli derivati; in misura contenuta in strumenti monetari, strumenti di debito corporate, OICR azionari e liquidità; in misura residuale in OICR flessibili, OICR bilanciati e OICR monetari.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br>L'OICR può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | L'OICR può investire senza restrizioni geografiche o settoriali (compresi Paesi Emergenti) |
| f.3) | Categorie di emittenti | L'OICR può investire in qualsiasi settore ed emittente |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Sono rilevanti i seguenti specifici fattori di rischio:<br>- investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione;<br>- investimenti in titoli c.d. strutturati;<br>- durata media finanziaria: nessun limite;<br>- investimenti in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato;<br>- investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti; |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR può investire in strumenti derivati negoziati sul mercato regolamentato e/o fuori mercato (OTC) per tecniche di gestione del portafoglio e finalità di copertura nei limiti stabiliti dalla Politica d' investimento del comparto. |
| g) | Tecnica di gestione | L'approccio è top-down/macro. Lo stile d'investimento, infatti, è caratterizzato da un processo di costruzione del portafoglio che parte dall'analisi degli scenari macroeconomici e di mercato e ne valuta le probabilità implicite desunte dai prezzi delle attività finanziarie: quando le valutazioni sembrano essere estreme rispetto agli scenari plausibili, si presentano opportunità tattiche sia speculative che difensive. L'OICR fa affidamento su un attento processo di costruzione del portafoglio, studio delle correlazioni tra attività finanziaria e analisi di scenario, gestendo dinamicamente tutte le posizioni investite in modo da adattarsi rapidamente alla realtà in continua evoluzione. Riducendo esposizione o aumentando le coperture sulle due principali fonti di volatilità: durata finanziaria delle obbligazioni e peso degli attivi rischiosi. La volatilità sugli indici azionari rimane molto contenuta e quindi un utile strumento di copertura globale per un portafoglio multi-asset. Tatticamente utile anche l'esposizione a valute rifugio come il franco svizzero (su rischi eurocentrici) e all'oro (su rischi di diversa natura ma vulnerabile in uno scenario di tassi al rialzo). Una volta definiti i fattori o premi di rischio desiderabili, si esegue una disamina degli strumenti con i quali è possibile implementare la nostra visione. Le posizioni in portafoglio si distinguono in diverse categorie: posizioni tattiche oppure strategiche; posizioni attive, ovvero foriere di rendimento atteso, oppure coperture (che devono avere un costo d'assicurazione non eccessivo e proteggere nello scenario avverso). Il rischio complessivo del portafoglio è monitorato attentamente insieme all'evoluzione dinamica delle correlazioni tra le sue componenti. |
| 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.<br><br>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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 5,00%.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | CAPITAL GROUP EMERGING MARKETS TOTAL OPPORTUNITIES "ZH" EUR |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Flessibili11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0828134386 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Capital International Management Company Sàrl |
| | sede legale del gestore | 37A, avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| | l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore | Capital Group. |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Capital Research & Management Company. |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | 333, South Hope Street, Los Angeles, CA 90071, USA |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Statunitense |
| | gruppo di appartenenza dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Capital Group |
| e) | Finalità | L'OICR mira a ottenere la crescita e la protezione del capitale nel lungo periodo con una volatilità dei rendimenti inferiore a quella dei titoli dei mercati emergenti investendo in titoli azionari e a reddito fisso di Paesi idonei all'investimento. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile. |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 12,00%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR CAPITAL GROUP EMERGING MARKETS TOTAL OPPORTUNITIES "ZH" 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 CAPITAL GROUP EMERGING MARKETS TOTAL OPPORTUNITIES "ZH" EUR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br>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 CAPITAL GROUP EMERGING MARKETS TOTAL OPPORTUNITIES "ZH" EUR

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Flessibili. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà in misura significativa in strumenti rappresentativi di capitale di rischio; in misura contenuta in strumenti di debito corporate e strumenti di debito governativi e sovranazionali; in misura residuale in liquidità e titoli obbligazionari indicizzati.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br>L'OICR può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Paesi Emergenti |
| f.3) | Categorie di emittenti | Emittenti societari e sovrani. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Sono rilevanti i seguenti specifici fattori di rischio:<br>- investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione<br>- nessun limite sulla durata media finanziaria<br>- investimenti in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato<br>- investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR intende avvalersi di strumenti derivati con prudenza e principalmente a scopo di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio. |
| g) | Tecnica di gestione | Attraverso un approccio bottom-up e una ricerca globale proprietaria, l'OICR fornisce un'ampia esposizione a una gamma di opportunità nell'intero universo dei mercati emergenti, investendo in modo flessibile in titoli azionari e a reddito fisso, con l'obiettivo di generare una performance analoga a quella delle piazze azionarie emergenti, ma con una volatilità più ridotta. L'OICR è gestito attraverso il Capital System, secondo il quale i portafogli sono divisi in segmenti che sono gestiti in maniera indipendente da singoli gestori di portafoglio, ognuno con il proprio stile d'investimento. I portafogli sono costruiti in maniera bottom-up, titolo per titolo, dopo aver condotto un'approfondita ricerca grazie al team globale di analisti. Il mix di gestori è pensato per ridurre la volatilità (che ha un cap pari al 12%) e offrire al contempo rendimenti sempre eccellenti nel lungo termine |
| 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.<br><br>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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 12,00%.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **Flessibili 11**, si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| **Combinazione BIM VITA Flessibili 11** | | **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** *(*)* | | 4,48% |
| **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** | 0,00% | 0,00% |
| **COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO** | | | |
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |
| **M=L-(A+C+D-F)** | **Capitale Investito** | 100,00% | |

(*) 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 Flessibili 11.
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.

***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: Liquidità altre valute 02**

| Denominazione OICR | **JB MM SWISS FRANC CHF** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | LiquiditàAltreValute02 |
| 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<br>CH- 8010 Zurich |
| | la nazionalità del gestore | Svizzera |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | GAM Holding<br>Klausstrasse 10<br>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<br>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.<br><br>Parametro di riferimento cui (cd benchmark) è legata la politica di investimento dell'OICR: Citigroup CHF 1 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.<br>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.<br><br>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.<br>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 | LiquiditàAltreValute02 |
| 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<br>CH- 8010 Zurich |

| | | |
|---|---|---|
| | nazionalità del gestore | Svizzera |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | GAM Holding<br>Klausstrasse 10<br>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<br>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.<br><br>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.<br>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.<br><br>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.<br>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 | LiquiditàAltreValute02 |
| 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,<br>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,<br>L - 1160 Luxembourg<br>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. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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.<br><br>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.<br>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.<br><br>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<br>Europe ex UK<br>North America<br>China |
| g.3) | Categorie di emittenti | Il comparto può utilizzare emittenti governative e sovranazionali, corporate e 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 cui credit 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.<br>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 **Liquidità altre valute 02**, si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| **Combinazione BIM VITA Liquidità 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** *(*)* | | 2,86% |
| **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** | 0,00% | 0,00% |
| **COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO** | | | |
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |
| **M=L-(A+C+D-F)** | **Capitale Investito** | 100,00% | |

(*) 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 Liquidità 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.

***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: Liquidità area euro 06**

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

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento | LiquiditàAreaEuro06 |

| | | |
|---|---|---|
| | finanziario | |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0346390353 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Fidelity Funds |
| | sede legale del gestore | 2a, Rue Albert Borschette<br>BP 2174<br>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 attivita'. |

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.<br>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

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Liquidità area euro. |
| f.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. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Europa. |
| f.3) | Categorie di emittenti | Emittenti governativi, sovranazionali e corporate. |
| f.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. |
| f.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:<br>- 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.<br>- le controparti delle transazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a prudenziale supervisione ed appartengano alle categorie approvate dall'autorita' |

| | | |
|---|---|---|
| | | di controllo lussemburghese;<br>- 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.<br>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.<br>La SICAV adottera', se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC. |
| g) | Tecnica di gestione | Selezione di titoli bottom-up. |
| h) | Tecniche di gestione dei rischi | La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta d monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed i rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata e indipendente de valore degli strumenti derivati OTC. |
| i) | Destinazione dei proventi | Capitalizzazione. |

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)

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 | LiquiditàAreaEuro06 |
| 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<br>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).<br><br>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.<br><br>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.<br><br>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.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br><br>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.<br>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.<br>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.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | LiquiditàAreaEuro06 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | FR0010149161 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Carmignac Gestion |
| | sede legale del gestore | 24, Place Vendôme<br>75001 Parigi<br>Francia |
| | nazionalità del gestore | Francese |
| d) | Finalità | E' un fondo monetario che ha come finalità 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).<br>Parametri 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 CARMIGNAC COURT TERME A 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 CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è basso.<br>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.<br>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 COURT TERME A EUR ACC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Liquidità area euro. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in strumenti monetari e in modo residuale in liquidità.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br>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 | Emittenti governativi, sovranazionali e societari, c.d. corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR investe in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato.<br>Altri fattori: rischio legato alla gestione discrezionale, rischio tasso d'interesse, rischio di credito, rischio di perdita in conto capitale, rischio di controparte.<br>La durata media finanziaria è compresa tra 0 a 0,5. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Potranno essere effettuate operazioni in derivati con controparti selezionate dalla società di gestione conformemente alla sua politica di "Best Execution / |

| | | |
|---|---|---|
| | | Best Selection" e alla procedura di approvazione di nuove controparti. Queste ultime sono controparti di rilievo francesi o internazionali, come istituti di credito, e sono oggetto di scambi di garanzie. |
| h) | Tecnica di gestione | La metodologia di gestione si basa esclusivamente sulla selezione di strumenti del mercato monetario senza vincoli predeterminati di allocazione per tipologia di emittente, tasso variabile o tasso fisso. I criteri di selezione delle emissioni comprendono la conoscenza dei fondamentali delle società emittenti, il loro rating e la valutazione di elementi quantitativi come la remunerazione aggiuntiva rispetto ai buoni del Tesoro. La strategia consiste nella selezione del segmento più vantaggioso della curva dei tassi in euro. La scelta della scadenza dipende dalle previsioni del gestore in materia di fissazione dei tassi di riferimento da parte della Banca centrale europea. L'OICR sarà gestito entro un intervallo di sensibilità compreso tra 0 e 0,5; può far ricorso a depositi e prestiti monetari, allo scopo di ottimizzare la liquidità dell'OICR e può effettuare operazioni di pronti contro termine, al fine di ottimizzare i suoi proventi. |
| 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.<br>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 è: Eonia capitalizzato.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **Liquidità area euro 06**, si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| **Combinazione BIM VITA Liquidità area euro 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** *(*)* | | 3,13% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **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** | 0,00% | 0,00% |
| **COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO** | | | |
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |
| **M=L-(A+C+D-F)** | **Capitale Investito** | 100,00% | |

(*) 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 Liquidità area euro 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.

***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: Obbligazionari misti internazionali 11**

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariMistiInternazionali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0256049627 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Swiss & Global Asset Management Ltd |
| | sede legale del gestore | Hohlstrasse 602, 8010 Zurigo - Svizzera |
| | la nazionalità del gestore | Svizzera |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | GAM Holding |
| d) | Denominazione del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | GAM International Mangement Ltd. |
| | sede legale del soggetto cui è stata delegata la gestione | 12 St. James's Place, London<br>SW1A 1NX, United Kingdom |
| | nazionalità del soggetto cui è stata delegata la gestione | Inglese |
| e) | Finalità | Il fondo investe secondo l'approccio "Absolute Return" in obbligazioni internazionali estremamente differenziate per scadenza, rating, valuta e paese d'emissione, nonché in strumenti finanziari derivati. Il fondo consente agli investitori di delegare le proprie decisioni d'investimento ad esperti specialisti.<br>L'obiettivo d'investimento è conseguire risultati positivi |

| | | |
|---|---|---|
| | | indipendentemente dall'andamento del mercato. |

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 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.<br><br>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 BOND FUND PLUS 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 BOND FUND PLUS

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio.<br><br>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.<br>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 BOND FUND PLUS

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Obbligazionari misti internazionali. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in valori mobiliari a reddito fisso o variabile, titoli di credito e diritti di credito di qualsiasi livello di rating, scadenza e valuta emessi o garantiti da emittenti di Paesi riconosciuti. L'universo d'investimenti comprende valori mobiliari a reddito fisso o variabile emessi o garantiti da Stati o dai relativi Stati federali o da enti statali analoghi o da comuni e città e comprende anche obbligazioni societarie di qualsiasi livello di rating, obbligazioni dei mercati emergenti, Asset Backed Securities (ABS), titoli ipotecari (Mortgage Backed Securities; MBS), Collateralized Debt Obligation (CDO), Collateralized Mortgage Obligation (CMO), (ABS, MBS, CDO e CMO, complessivamente, fino ad un massimo del 20% del patrimonio del comparto), Hybrid Preferred Debt Securities e altri investimenti fruttiferi diffusi e meno diffusi.<br>La Società 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.<br>Non esiste una valuta principale di denominazione in quanto l'OICR investe in diverse aree geografiche. |

| | | |
|---|---|---|
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti governativi, sopranazionali, corporate. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Per la gestione efficiente o ai fini della copertura di ogni comparto, la Società può utilizzare le tecniche di investimento e gli strumenti finanziari descritti nel successivo punto g.5)<br>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.<br>- Rischi di mercato<br>- Controllo e sorveglianza<br>- Rischi di liquidità<br>- Rischi di controparte<br>- Rischi connessi a transazioni di credit default swap<br>- Rischi connessi a transazioni di spread default swap<br>- Rischi connessi a transazioni di inflation swap<br>- Ulteriori rischi |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Per una gestione efficiente o ai fini di copertura, la Società 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 | La selezione e la ponderazione dei singoli titoli, i loro tipi di investimenti e valute, nonché l'orientamento della strategia d'investimento corrente per quanto concerne duration, curva dei rendimenti, spread dei tassi, ecc. mirano a cogliere le opportunità che di volta in volta si presentano, pertanto il nucleo d'investimento principale può variare considerevolmente a seconda delle valutazioni di mercato. Gli investimenti sono operati nella valuta più idonea a garantire la performance e gestiti in maniera attiva rispetto alla valuta di riferimento. In particolare, per la creazione e/o la copertura di rischi connessi a valute estere, vengono conclusi contratti a termine ed effettuati acquisti e vendite di swap e di opzioni su valute.<br><br>L'OICR può investire fino ad un massimo di un terzo del patrimonio in prestiti convertibili e ad opzione (fino ad un massimo del 25% del patrimonio), in azioni o altri titoli e diritti di partecipazione (fino a un massimo del 10% del patrimonio) e in strumenti derivati su azioni o altri titoli e diritti di partecipazione (fino ad un massimo del 10% del patrimonio).<br><br>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'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.<br><br>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 l' Euro Cash LIBOR Total Return 3 Months.. Tale indice rappresenta l'andamento del tasso LIBOR in Euro a 3 Mesi capitalizzato.

| Denominazione OICR | **PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariMistiInternazionali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | IE0033666466 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | PIMCO Europe Ltd |
| | sede legale del gestore | Nations House, 103 Wigmore Street, First floor, London W1U 1QS, England |
| | la nazionalità del gestore | Inglese |
| d) | Finalità | L'obiettivo di investimento del Fondo è di massimizzare il rendimento totale, compatibilmente con la conservazione del capitale e una gestione prudente degli investimenti. L'obiettivo del Fondo è invariato dal lancio. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | Data la tipologia o lo stile adottati, la gestione si propone di sovrperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays World Government Inflation-Linked Bond Euro Hedged Index. |
| c) | Valuta di denominazione | Euro |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PIMCO GLOBAL REAL 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 PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br><br>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.<br><br>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 REAL RETURN FUND

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Obbligazionari misti internazionali. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Principalmente obbligazioni.<br>Il comparto detiene obbligazioni correlate all'inflazione e di duration intermedia, emesse principalmente da governi di paesi sviluppati quali Stati Uniti, Regno Unito, Francia, Germania, Italia e Giappone. Il comparto può altresì detenere partecipazioni tattiche in misura limitata, inclusi titoli di stato nominali, mutui, obbligazioni societarie e strumenti del mercato monetario.<br>Le valute di denominazione sono il Dollaro Usa, la Sterlina inglese, l'Euro e lo Yen. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Stati Uniti, Regno Unito, Francia, Germania, Italia e Giappone. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti governativi, sopranazionali. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Il Fondo comporta un rischio di mercato e può registrare una performance negativa in caso di peggioramento della qualità degli emittenti o di aumento dei tassi. Il valore degli investimenti può diminuire o aumentare ed è possibile che agli investitori non venga restituita l'intera somma originariamente investita.<br>I fattori specifici di rischio sono i seguenti:<br>• Rischio di interesse<br>• Rischio di credito<br>• Rischio di mercato<br>• Rischio emittente<br>• Rischio di liquidità<br>• Rischio di utilizzo di strumenti derivati<br>• Rischio di investimenti esteri<br>• Rischio dei mercati emergenti<br>• Rischio valutario<br>• Rischio di esposizione |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'utilizzo di strumenti derivati a scopo di copertura e/o di investimento può esporre il Fondo a determinati rischi. La posizione del Fondo sulle attività sottostanti degli strumenti derivati, se abbinata alle posizioni derivanti dagli investimenti diretti, non supererà determinati limiti di investimento. Anche se l'utilizzo di strumenti derivati 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 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 | La filosofia di investimento del Fondo si fonda sul criterio della diversificazione.<br>Vengono utilizzate strategie top-down attraverso una posizione sui tassi di interesse, sulla volatilità, sulla curva dei rendimenti e attraverso la rotazione settoriale. Vengono anche adottate strategie bottom-up che implicano l'analisi e la selezione di titoli specifici. L'obiettivo è di abbinare la prospettiva a livello del portafoglio e quella a livello dei singoli titoli per conferire costantemente valore aggiunto nel corso del tempo, mantenendo un livello di rischio accettabile in portafoglio rispetto all'indice di riferimento.<br>L'approccio, che abbina le prospettive macroeconomiche top-down a quelle bottom-up specifiche dei singoli settori, comprende i seguenti aspetti:<br>rilevanza delle tendenze secolari, gestione della curva dei tassi di interesse e della duration,confronto tra obbligazioni reali e nominali, garanzia di liquidità,rotazione di strumenti e settori, ricerca quantitativa<br>Viene inoltre attribuita enorme importanza all'analisi indipendente nella valutazione delle obbligazioni societarie. |
| 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.<br><br>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta. |
| j) | Destinazione dei proventi | Capitalizzazione. |

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 (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays World Government Inflation-Linked Bond Euro Hedged Index. L'indice misura i rendimenti dei principali mercati obbligazionari governativi inflation-linked e comprende solo quei mercati nei quali, probabilmente, un fondo governativo inflation linked investirà. Affinché un mercato sia incluso deve avere un'emissione aggregata di 4 miliardi di USD e un rating minimo pari a A3/A- per i paesi del G7 e Aa3/AA- per tutti gli altri.

| Denominazione OICR | **PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariMistiInternazionali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | IE0009725304 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | PIMCO Europe Ltd |
| | sede legale del gestore | Nations House, 103 Wigmore Street, First floor, London W1U 1QS, |

| | | |
|---|---|---|
| | | England |
| | la nazionalità del gestore | Inglese |
| d) | Finalità | Il Fondo consiste in un portafoglio diversificato di titoli investment grade di medio termine a gestione attiva con l'obiettivo di massimizzare il rendimento totale, compatibilmente con la conservazione del capitale e una gestione prudente degli investimenti, minimizzando il rischio rispetto al benchmark. L'obiettivo del Fondo è invariato dal lancio. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PIMCO TOTAL RETURN 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 PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è alto.<br><br>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.<br><br>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 TOTAL RETURN BOND FUND

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Obbligazionari misti internazionali. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Prevalentemente titoli a reddito fisso USA.<br>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. Il comparto investe principalmente in titoli di stato americani, obbligazioni societarie e MBS, ma può investire in modo tattico sui mercati locali, alto rendimento e non USA. Il Fondo investe almeno due terzi delle proprie risorse in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso di diverse scadenze.<br>La valuta di denominazione è principalmente il Dollaro Usa. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di | Principalmente Stati Uniti. |

| | | |
|---|---|---|
| | riferimento | |
| g.3) | Categorie di emittenti | Titoli governativi e societari. |
| 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.<br>I fattori specifici di rischio sono i seguenti:<br>• Rischio di interesse<br>• Rischio di credito<br>• Rischio di mercato<br>• Rischio emittente<br>• Rischio di liquidità<br>• Rischio di utilizzo di strumenti derivati<br>• Rischio di investimenti esteri<br>• Rischio dei mercati emergenti<br>• Rischio valutario<br>• Rischio di esposizione |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'utilizzo di strumenti derivati a scopo di copertura e/o di investimento può esporre il Fondo a determinati rischi.La posizione del Fondo sulle attività sottostanti degli strumenti derivati, se abbinata alle posizioni derivanti dagli investimenti diretti, non supererà determinati limiti di investimento. Anche se l'utilizzo di strumenti derivati 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 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.<br>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 | La filosofia Total Return si fonda sul criterio della diversificazione.<br>Si cerca di conferire valore aggiunto attraverso l'utilizzo di strategie "top-down", ad esempio attraverso una posizione sui tassi di interesse, o duration, sulla volatilità, sulla curva dei rendimenti e attraverso la rotazione settoriale. Vengono anche adottate strategie "bottom-up" che implicano l'analisi e la selezione di titoli specifici. L'obiettivo è di abbinare la prospettiva a livello del portafoglio e quella a livello dei singoli titoli per conferire costantemente valore aggiunto nel corso del tempo, mantenendo un livello di rischio accettabile.<br>L'orientamento sulle tendenze a più lungo termine (tre/cinque anni) tiene in considerazione i fattori demografici, i fattori politici e i cambiamenti strutturali nell'economia locale e internazionale, vengono evitate le duration estreme, viene effettuata un' analisi approfondita della volatilità. 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 ad un portafoglio intermedio puro. La volatilità inoltre influisce sulla qualità di credito, sull'utilizzo di futures ed opzioni e sull'analisi di titoli più complessi.<br>Sono compresi 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. Il Fondo può investire in azioni con un limite massimo del 10%.<br>L'esposizione sulla curva dei rendimenti, ovvero la posizione del portafoglio rispetto alla gamma delle scadenze, è importante in quanto può conferire |

| | | |
|---|---|---|
| | | valore aggiunto influenzando il rendimento complessivo del portafoglio.<br>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.<br>Viene atrtibuita 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, con esperienza nella negoziazione di obbligazione societarie e nell'analisi del credito, collaborano con un team di analisti del credito che valutano le singole emissioni.<br>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. |
| 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.<br><br>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta. |
| j) | Destinazione dei proventi | Capitalizzazione. |

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 (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays U.S. Aggregate Index. L'indice riguarda il mercato obbligazionario a reddito fisso investment grade e i suoi componenti si riferiscono a titoli governativi e societari, titoli mortgage pass-through (titoli costituiti da gruppi di mutui sulla casa) e titoli garantiti da attività. Questi settori più ampi sono suddivisi in indici più specifici calcolati e comunicati regolarmente.

| Denominazione OICR | **M&G OPTIMAL INCOME-C-EURO-A** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariMistiInternazionali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | GB00B1VMD022 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | M&G Investment Management Limited |
| | sede legale del gestore | Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH |
| | la nazionalità del gestore | Inglese |
| d) | Finalità | Obiettivo del Fondo è offrire agli investitori un rendimento complessivo tramite un'esposizione a flussi ottimali di reddito sui mercati di investimento. |

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 dal Value at Risk (VaR).<br>Il fondo ha un limite di VaR che è compreso tra due limiti di minimo e di |

| | | |
|---|---|---|
| | | massimo.<br>Il limite minimo è l'Uk Treasury a 3 Mesi.<br>Il limite massimo è pari alla media dei rendimenti dei governativi inglesi con duration maggiore uguale a 15 anni e il rendimento di un corporate high yield con duration compresa tra 5 e 7 anni. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR M&G OPTIMAL INCOME-C-EURO-A 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 M&G OPTIMAL INCOME-C-EURO-A

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio.<br><br>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 M&G OPTIMAL INCOME-C-EURO-A

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Obbligazionari misti internazionali. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il Fondo potrà investire in strumenti del mercato monetario, liquidità, equivalenti monetari, depositi. Principale Obbligazioni.<br>Obiettivo del Fondo è offrire agli investitori un rendimento complessivo tramite un'asset allocation strategica e una specifica selezione dei titoli. Il Fondo investirà in modo significativo in strumenti di debito, ma potrà investire in altre attività, ivi compresi organismi di investimento collettivo, strumenti del mercato monetario, liquidità, equivalenti monetari, depositi, titoli azionari e strumenti derivati. Il Fondo ha facoltà di ricorrere agli strumenti derivati per fini di investimento e di gestione efficiente del portafoglio.<br>La valuta di denominazione è l'Euro. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale. |
| f.3) | Categorie di emittenti | Possibilità di investire in tutti gli emittenti. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Da prospetto non ci sono limiti d'investimento specifici tuttavia il gestore può utilizzare: CDO, leverage loans con un massimo del 5%, durata media finanziaria tipica (duration) 5 anni (può andare da 0 a 10 anni); il comparto può utilizzare CDS su indici mercati obbligazionari; investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti in maniera residuale. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | Utilizzo di strumenti derivati (per la copertura cambio e per soddisfare gli obiettivi di investmento ( ad esempio utilizza futures per gestire la duration e CDS per il credito). |
| g) | Tecnica di gestione | M&G Optimal Income Fund è un fondo obbligazionario totalmente flessibile che consente investimenti in un'ampia gamma di asset a reddito fisso in base agli strumenti in cui il gestore individua valore. L'approccio all'investimento inizia con una valutazione top-down del quadro macroeconomico, incluso il probabile andamento di tassi d'interesse, inflazione e crescita. I risultati di quest'analisi aiutano a definire il posizionamento del fondo in termini di duration e la sua allocazione alle varie classi di asset obbligazionari. La selezione dei singoli strumenti di credito è effettuata in collaborazione con il team interno M&G di specialisti del credito, che fornisce analisi bottom-up dei mercati delle obbligazioni corporate, che vanno a integrare le valutazioni del gestore. Non esistono restrizioni agli importi di titoli di stato, obbligazioni investment-grade od obbligazioni ad alto rendimento che possono essere detenuti in portafoglio. Il fondo può anche investire in altre attività, inclusi |

| | | |
|---|---|---|
| | | liquidità, titoli azionari e derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati a fini di investimento e di gestione efficiente del portafoglio. |
| h) | Tecniche di gestione dei rischi | Il manager è supportato nella sua gestione di rischio di investimento da M&G con un team di professionisti di analisi del controllo di rischio. I modelli di rischio che fornisce sono regolari – quotidiani e mensili – e il rischio che controlla avviene attraverso opportune relazioni di analisi le quali verificano che il fondo rimanga dentro i suoi specifici parametri di rischio.<br><br>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 fondo ha un limite di VaR che è compreso tra due limiti di minimo e di massimo. Il limite minimo è l'Uk Treasury a 3 Mesi. Il limite massimo è pari alla media dei rendimenti dei governativi inglesi con duration maggiore uguale a 15 anni e il rendimento di un corporate high yield con duration compresa tra 5 e 7 anni.

| Denominazione OICR | **M&G GLOBAL MACRO BOND** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariMistiInternazionali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | GB00B78PJD16 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | M&G INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED |
| | sede legale del gestore | Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH |
| | la nazionalità del gestore | Inglese |
| d) | Finalità | Il Fondo punta ad investire, su scala globale, nei titoli a reddito fisso con il maggior potenziale di massimizzazione del rendimento totale (combinazione di reddito e crescita del capitale) nel lungo termine e con una volatilità ridotta |

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 dal Value at Risk (VaR).<br>Il fondo ha un limite di VaR che è calcolato su 30 giorni e compreso tra due limiti di minimo e di massimo.<br>Il limite minimo è 0%.<br>Il limite massimo è 20%<br>L' intervallo di confidenza è pari al 99%. |
| c) | Valuta di denominazione | Euro |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR M&G GLOBAL MACRO 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 M&G GLOBAL MACRO BOND

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br><br>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 M&G GLOBAL MACRO BOND

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Obbligazionari misti internazionali. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il Fondo investe principalmente in strumenti di debito su scala globale tra cui, a titolo non esaustivo, titoli a tasso variabile, titoli a tasso fisso, titoli di debito sovrano e titoli di debito societario. Il gestore ha la libertà d'investire nell'intero spettro delle categorie obbligazionarie. Il suo obiettivo consiste nell'individuare gli asset più appetibili per poter trarre profitto dalle condizioni economiche e dalle tendenze di mercato dominanti a livello globale. Il fondo può essere investito nei seguenti titoli:<br>• debito governativo<br>• obbligazioni societarie di categoria investment grade<br>• emissioni high yield<br>• obbligazioni dei Paesi emergenti<br>• obbligazioni indicizzate all'inflazione<br>Un altro motore di performance è rappresentato dalla capacità del fondo di assumere una duration negativa. Questa caratteristica offre al portafoglio l'opportunità di realizzare performance positive in caso di rialzo dei rendimenti obbligazionari. Al fine di ottimizzarne la performance viene gestita attivamente anche l'esposizione valutaria del portafoglio.<br>La valuta di denominazione è l'Euro. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale. |
| f.3) | Categorie di emittenti | Possibilità di investire in tutti gli emittenti. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione.<br>Investimenti in titoli c.d. strutturati.<br>Investimenti in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato.<br>Investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti.<br>Interest rate risk, inteso come l'effetto sul prezzo dei titoli obbligazionari detenuti nel fondo dovuto alla variazione dei tassi di interesse presenti sul mercato finanziario. Tale effetto dipende dalle caratteristiche del titolo, quali la sua vita residua, il tasso cedolare e la presenza di opzioni di rimborso anticipato .<br>Credit risk, sia come possibilità di insolvenza di una controparte (credit default risk), che come il semplice deterioramento del merito creditizio di questa, che determina una riduzione del valore di mercato della posizione creditoria detenuta.(credit spread risk) .<br>Currency exposure: inteso come rischio di possibili svalutazioni imputabile alle oscillazioni delle diverse valute in cui sono denominati i titoli presenti in portafoglio. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | La Società può, in conformità al COLL Sourcebook, fare ricorso a strumenti derivati ai fini di gestione efficiente del portafoglio (copertura inclusa) e di investimento. Il COLL Sourcebook consente alla Società il ricorso a strumenti derivati ai fini di investimento e le operazioni in strumenti derivati possono essere utilizzate per fini di copertura o per raggiungere gli obiettivi di investimento o per entrambi gli scopi. |
| g) | Tecnica di gestione | M&G Global Macro Bond Fund è un fondo completamente flessibile globale |

| | | |
|---|---|---|
| | | obbligazionario. L'approccio di investimento è guidato principalmente dalle view macroeconomiche e di crescita del gestore, dai tassi di interesse e dall'inflazione. La composizione di portafoglio è anche influenzata dal mix di rischio interest rate, credit risk e currency exposure. |
| 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.<br><br>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 fondo ha un limite di VaR che è calcolato su 30 giorni e compreso tra due limiti di minimo e di massimo. Il limite minimo è 0%. Il limite massimo è 20%. L' intervallo di confidenza è pari al 99%.

| Denominazione OICR | **JPM GLOBAL INCOME "A" (EUR)** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariMistiInternazionali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0740858229 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.<br>La società è parte del Gruppo JPMorgan Chase & Co. |
| | sede legale del gestore | European Bank & Business Centre, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | J. P. Morgan Investment Management Inc.<br>La società è parte del Gruppo JPMorgan Asset Management UK Limited |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | 245 Park Avenue, New York, NY 10167, USA |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Statunitense |
| e) | Finalità | Il Fondo mira a conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti finanziari derivati. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | 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:<br>• 40% Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR<br>• 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR<br>• 25% Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR JPM GLOBAL INCOME "A" (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 JPM GLOBAL INCOME "A" (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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.<br>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 JPM GLOBAL INCOME "A" (EUR)

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Obbligazionari misti internazionali. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il Fondo investirà principalmente in titoli di debito, titoli azionari e Real Estate Investment Trust ("REIT"). La maggior parte del patrimonio del Fondo (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investita in titoli di debito. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti.<br>Il Fondo può investire anche in altre attività, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli convertibili e contratti a termine su valute. Il Fondo può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati. Il Fondo può investire in attività denominate in qualsiasi valuta. L'esposizione alle valute diverse dall'euro può essere coperta o può essere gestita con riferimento al benchmark del Fondo.<br>La valuta di denominazione è principalmente il Dollaro USA. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Possibilità di investire in tutti gli emittenti. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Possibili tutti i fattori di rischio specifici; non sono previste limitazioni di duration. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono comprendere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a |

| | | |
|---|---|---|
| | | termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti credit linked, mortgage TBA e swap stipulati mediante contratti privati nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute. |
| h) | Tecnica di gestione | Selezione degli investimenti con politica "bottom-up".<br>Criteri guida generali sono la flessibilità e l'ottica di medio-lungo termine.<br>Il processo di gestione si basa sugli "asset class specialist", team specializzati su diverse categorie d'investimento (per esempio Obbligazioni ad alto rendimento o Azioni dei mercati emergenti), che dispongono inoltre di analisi di ipotesi di rischio/rendimento sui mercati globali.<br>Le linee guida d'investimento vengono decise a livello di "asset class", scegliendo infine quale "asset class" deve risultare sovra o sotto-pesata.<br>Riunioni periodiche con i gestori del fondo portano all'applicazione delle scelte d'investimento coerente con le caratteristiche del fondo stesso. |
| 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.<br><br>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 così composto:

- 40% Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR, indice che rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari USA ad alto rendimento;
- 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR, indice che rappresenta l'andamento delle principali azioni di 24 nazioni industrializzate;
- 25% Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR, indice che rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari mondiali.

| Denominazione OICR | **SYMPHONIA LUX SICAV – SMART GLOBAL BOND** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariMistiInternazionali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0388324252 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Symphonia SGR SpA |
| | Sede legale del gestore | Via Gramsci, 7 - 10121 Torino |
| | Nazionalità del gestore | Italiana |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Veneto Banca |
| d) | Finalità | La finalità è la rivalutazione del capitale a medio termine attraverso investimenti sia diretti che indiretti (es. tamite OICR) in strategie flessibili incentrate sui mercati obbligazionari. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a circa l' 8%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR SYMPHONIA LUX SICAV – SMART GLOBAL 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 SYMPHONIA LUX SICAV – SMART GLOBAL BOND

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio.<br>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 SYMPHONIA LUX SICAV – SMART GLOBAL BOND

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Obbligazionari misti internazionali |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe il proprio patrimonio netto in modo prevalente in mercati obbligazionari internazionali attraverso l'investimento in Sicav, Fondi comuni d'investimento ed ETF. Le attività nette dell'OICR possono essere investite principalmente in titoli diversi dall'euro.<br>La valuta di denominazione è prevalentemente l'euro. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale |
| f.3) | Categorie di emittenti | Tutte le categorie di emittenti possono essere rilevanti |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR investe in maniera contenuta in titoli c.d. strutturati e in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti.<br>L'OICR investe inoltre in maniera significativa in titoli senza rating.<br>La durata media finanziaria non ha alcun limite. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR effettua operazioni su strumenti finanziari derivati anche con finalità di investimento. La leva massima utilizzabile è 2. |
| g) | Tecnica di gestione | Il Comparto è focalizzato, con ottica "total return", sulla selezione dei migliori gestori di OICR flessibili obbligazionari puntando su coloro che hanno dimostrato maggiore dinamicità e miglior efficienza nell'allocazione degli investimenti ai principali fattori di rischio del mercato obbligazionario (rischio di tasso, rischio di credito, rischio valutario e convertibili).<br>Il portafoglio combina l'investimento in una strategia "core" di OICR obbligazionari molto flessibili in termini di asset allocation di pesi all'interno del mondo bond, con l'investimento in altre strategie operative sempre orientate al "total return" ma più specializzate su precisi segmenti del mercato (high yield, convertibili, credito).<br>Il processo di selezione degli OICR 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. |
| 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.<br><br>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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a circa l' 8%.

| Denominazione OICR | **OYSTER MULTI-ASSET INFLATION SHIELD R USD** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariMistiInternazionali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0069165115 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Oyster Asset Management SA |
| | Sede legale del gestore | 74, Grand rue<br>L-1660 Lussemburgo |
| | Nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | SYZ & CO |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | I soggetti delegati alla gestione del fondo sono:<br>SYZ Asset Management SA<br>Syz & Co Asset Management LLP |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | SYZ Asset Management SA:<br>Rue du Rhône 30<br>Case Postale 5015<br>CH – 1211 Ginevra 11<br><br>Syz & Co Asset Management LLP:<br>Registered office:<br>66 Lincoln's Inn Fields<br>Londra WC2A 3LH |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Svizzera e Inglese |
| e) | Finalità | Ottenere un rendimento superiore all'inflazione USA in un periodo d'investimento da 3 a 5 anni. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile. |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio pari ad un massimo del 7%. |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollari statunitensi) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR OYSTER MULTI-ASSET INFLATION SHIELD R 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 OYSTER MULTI-ASSET INFLATION SHIELD R USD

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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 OYSTER MULTI-ASSET INFLATION SHIELD R USD

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Obbligazionari misti internazionali |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il Fondo è flessibile percui non si definiscono i termini qualitativi d'investimento.<br>Le tipologie di strumenti finanziari sono:<br>• liquidità (compresi depositi bancari);<br>• azioni USA e altre azioni di paesi sviluppati (Europa e Giappone);<br>• titoli di Stato USA;<br>• titoli corporate USA, con rating "investment grade";<br>• strumenti legati a merci e metalli preziosi;<br>• divise;<br>• strumenti derivati.<br>La valuta di denominazione è principalmente il dollaro statunitense. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale |
| f.3) | Categorie di emittenti | Vengono considerate le categorie di emittenti governative, sopranazionali, societari e corporate. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Sono previsti investimenti in titoli c.d. strutturati, in strumenti finanziari di emittenti di cc.dd. Paesi emergenti.<br>Non è previsto nessun limite per la durata media finanziaria. Tra gli eventuali altri fattori di rischio è presente il rischio di oscillazione dei mercati delle merci e dei metalli preziosi. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | Gli strumenti derivati vengono utilizzati per una gestione efficiente e una protezione dal rischio. Il massimo effetto leva è stabilito in 150% (250% sul c.d. "valore nozionale"). |
| g) | Tecnica di gestione | La tecnica di gestione si basa su tre processi principali:<br>- allocazione strategica (tramite l'identificazione di uno scenario atteso, in particolare d'inflazione, e la conseguente scelta di allocazione tra tipologie di strumenti finanziari, regioni mondiali, caratteristiche degli strumenti obbligazionari);<br>- selezione delle azioni (tramite un modello di scoring), obbligazioni (tenendo conto di diversificazione, rating ed un set di una decina di parametri principali di scelta), altro in relazione allo scenario;<br>- il portafoglio viene quindi continuamente monitorato per verificare il rispetto di quanto definito con i punti precedenti. |
| 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.<br>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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari ad un massimo del 7%.

| Denominazione OICR | **LOOMIS SAYLES MLTSCT INCOME I/A USD** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariMistiInternazionali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | IE00B23XCZ83 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Natixis Global Asset Management S.A. |
| | sede legale del gestore | 21 quai d'Austerlitz<br>75634 Paris cedex 13 - Francia |
| | la nazionalità del gestore | Francese |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Gruppo Natixis |
| d) | Denominazione del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Loomis, Sayles & Company, L.P. |
| | sede legale del soggetto cui è stata delegata la gestione | One Financial Center<br>Boston, Massachusetts 02111 |
| | nazionalità del soggetto cui è stata delegata la gestione | Statunitense |
| e) | Finalità | Il Fondo ha l'obiettivo di realizzare un rendimento totale elevato, attraverso la crescita del capitale e i proventi generati. Nella costruzione del portafoglio, i gestori non prendono in considerazione gli indici; l'extra-rendimento rispetto al benchmark, rappresentato dall'indice Barclays US Government/Credit Bond Index viene perseguito attraverso la ricerca sugli emittenti e attraverso investimenti non legati all'Indice. I gestori ritengono adeguato l'obiettivo di 350-450 punti base sopra al Barclays US Government/Credit Index, annualizzato su un ciclo di mercato compreso tra 3 e 5 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 | La gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays US Government / Credit Index. | | | |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollari statunitensi) | | | |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LOOMIS SAYLES MLTSCT INCOME I/A 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 LOOMIS SAYLES MLTSCT INCOME I/A USD

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br><br>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.<br>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 LOOMIS SAYLES MLTSCT INCOME I/A USD

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Obbligazionari misti internazionali. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il Fondo investe in misura principale il proprio patrimonio in bond e altri titoli obbligazionari. I bond e gli altri titoli obbligazionari in cui il Fondo può investire comprendono titoli obbligazionari corporate, titoli obbligazionari emessi o garantiti dal Governo USA o da suoi enti od organi amministrativi o titoli obbligazionari emessi da organismi sovranazionali (per esempio, Banca Mondiale), nonché Commercial Paper, titoli privi di cedola, strumenti asset-backed (ABS), titoli garantiti da ipoteche (MBS) (compresi titoli obbligazionari fondati su un collaterale garantito da ipoteca, CMO), titoli autorizzati ma non ancora emessi (when-issued), titoli ai sensi della Regulation S, titoli ai sensi della Rule 144A, titoli strutturati e titoli convertibili ai sensi del Regolamento UCITS.<br>Il Fondo investe in misura contenuta il proprio patrimonio totale in titoli diversi da quelli appena elencati, per esempio azioni ordinarie, azioni privilegiate e fondi comuni d'investimento immobiliare ("REIT") statunitensi. Il Fondo può investire il proprio patrimonio netto in misura residuale in quote di organismi d'investimento collettivo.<br>Il Fondo può investire qualsiasi quota del proprio patrimonio in titoli di emittenti statunitensi e canadesi che siano anche quotati o negoziati, nonché in maniera contenuta in titoli di altri emittenti non statunitensi e non canadesi, compresi emittenti dei paesi emergenti. Il Fondo può investire qualsiasi quota del proprio patrimonio in titoli emessi da emittenti sovranazionali. Il Fondo può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta, comprese le valute dei paesi emergenti. Il Fondo può investire in titoli che abbiano qualsiasi scadenza. Inoltre, il Fondo può investire in maniera significativa il proprio patrimonio totale in titoli con rating inferiore a Investment Grade. Il Fondo non impone limiti sull'ammontare del proprio patrimonio investito in strumenti liquidi o del mercato monetario.<br>La valuta di denominazione è pricipalmente il dollaro statunitense. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Tutte le categoria di emittenti. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Sono previsti investimenti nei cosiddetti titoli strutturati, in titoli obbligazionari di emittenti esposti al rischio di credito e raggruppati in base agli indicatori di mercato e in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti.<br>La duration effettiva è pari a 4. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | È possibile il ricorso ai derivati a fini di copertura; la leva finanziaria non rientra nel processo e non viene usata a fini speculativi. |
| h) | Tecnica di gestione | Il gruppo dedicato alla ricerca sul credito corporate di Loomis offre un'analisi ampia e approfondita dell'intero universo obbligazionario. Comprende infatti titoli credit legati a government e municipal bond statunitensi, oltre a più di 1.000 corporate bond (Investment Grade e speculativi) su scala mondiale, sia nei paesi industrializzati che nei mercati emergenti. Di norma, gli analisti del |

| | | |
|---|---|---|
| | | credito corporate si concentrano su vari comparti e sulle società che, al loro interno, procedono all'emissione di debito. In genere, gli analisti del credito corporate seguono (mediamente) circa 60 titoli. Il loro compito primario consiste nell'individuare opportunità interessanti – e non interessanti – d'investimento nel debito all'interno dell'universo di loro competenza. Gli analisti svolgono questa funzione attraverso una ricerca fondamentale rigorosa, allo scopo di pervenire a una valutazione dell'affidabilità creditizia degli emittenti esaminati. Basandosi sulle proprie opinioni sul credito e sulla valutazione relativa dei titoli di debito degli emittenti considerati, gli analisti del credito corporate trasmettono raccomandazioni ai Team Settoriali e ai gestori di portafoglio per assisterli nelle decisioni d'investimento.<br>Gli analisti ricavano informazioni dalla documentazione depositata e divulgata dagli emittenti, dalle pubblicazioni di settore, da servizi specializzati di raccolta dati e da gruppi di consulenza economica e politica. Inoltre comunicano con le principali agenzie di rating per capire il ragionamento che le ha portate all'emissione del rating. E' prevista anche la possibilità di consultare ampiamente le pubblicazioni di ricerca di Wall Street e gli analisti sell-side. Tutte queste risorse hanno essenzialmente una funzione di complemento alle informazioni di mercato usate dal gruppo di ricerca. Gli analisti costruiscono modelli finanziari per i singoli emittenti di loro competenza. Questi modelli estremamente sofisticati mirano a creare un'immagine chiara delle misure di protezione del debito, della copertura degli interessi, della leva finanziaria e del livello di liquidità discrezionale su cui basare una valutazione qualitativa. Consentono anche all'analista di valutare le prospettive della società utilizzando fattori differenziali, offrendo anche materiale per eventuali confronti. La costruzione del modello può differire in base alla natura della società e al comparto. Gli analisti si procurano informazioni da numerosi servizi, tra cui Bloomberg, FirstCall, ResearchDirect e Capital IQ.<br>Nel corso del processo di valutazione, gli analisti di ricerca applicano modelli studiati su misura per ciascun settore del mercato obbligazionario e per i singoli comparti e i singoli emittenti. Si concentrano principalmente sui flussi di cassa prevedibili di una società, sul valore degli asset sottostanti e sulla dinamica creditizia, prendendo in considerazione gli eventuali sviluppi futuri previsti per il comparto. Nel tentativo di individuare le migliori opportunità d'investimento, gli analisti esaminano inoltre fattori quali la struttura del capitale, la posizione sul mercato, gli utili futuri e i flussi di cassa attesi, le misure di protezione del debito, la forza e la strategia del management, i rischi, tra cui le passività potenziali, il rischio di evento e il rischio politico, i fattori trainanti, gli sviluppi e le prospettive del comparto, il contesto politico e le previsioni economiche.<br>Gli analisti sviluppano prospettive attuabili in merito (1) alla valutazione sul mercato dei bond degli emittenti di loro competenza e (2) ai rating delle società di loro competenza e alla direzione seguita da queste: dove sono dirette e quanto tempo impiegheranno per arrivarci. Viene utilizzato anche un sistema interno di rating, uno dei primi introdotti nel settore, per documentare le prospettive creditizie a lungo termine di un'azienda e per ottenere un'opinione a breve termine sul suo potenziale di avanzamento o di declassamento e sul rischio di evento. |
| 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.<br><br>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 US Government/Credit Bond Index TR USD.

| | |
|---|---|
| Denominazione OICR | **BLACKROCK STRATEGIC FUND FIXED INCOME STRATEGIES D2 EUR** |

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariMistiInternazionali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0438336421 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | BlackRock (Luxembourg) S.A. |
| | sede legale del gestore | 6D, route de Trèves<br>L-2633 Senningerberg<br>Granducato del Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Finalità | Mira a conseguire il proprio obiettivo di investimento assumendo posizioni lunghe, lunghe sintetiche e/o corte sintetiche. Il Comparto mira a conseguire un'esposizione degli investimenti in misura principale in valori mobiliari a reddito fisso e in titoli correlati al reddito fisso (ivi compresi derivati) di emittenti governativi, agenzie o società di tutto il mondo. Il Comparto si prefigge di conseguire il suo obiettivo investendo in misura principale il suo patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso e in titoli correlati al reddito fisso, contratti valutari a termine e, laddove ritenuto opportuno, in contanti e strumenti quasi liquidi. L'allocazione degli attivi del Comparto deve intendersi flessibile e il Comparto potrà modificare la sua esposizione in base a quanto richiesto dalle condizioni di mercato e da altri fattori. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile. |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio pari a 1%-3%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BLACKROCK STRATEGIC FUND FIXED INCOME STRATEGIES D2 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 BLACKROCK STRATEGIC FUND FIXED INCOME STRATEGIES D2 EUR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-basso.<br><br>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 BLACKROCK STRATEGIC FUND FIXED INCOME STRATEGIES D2 EUR

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Obbligazionari misti internazionali. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il Comparto potrà investire in misura significativa il suo patrimonio complessivo in ABS (asset backed securities) e MBS (mortgage-backed security), di tipo investment grade o meno. Entro questo limite, il Comparto potrà investire sempre in misura significativa il suo patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso di tipo non investment grade, ivi compresi obbligazioni societarie, ABS e MBS. Tra questi possono essere inclusi titoli di credito garantiti da attività, obbligazioni collateralizzate, obbligazioni garantite da ipoteca, titoli garantiti da ipoteche su immobili commerciali, credit linked note, condotti di investimento ipotecario immobiliare, titoli garantiti da ipoteche su immobili residenziali e obbligazioni sintetiche collateralizzate. L'attivo sottostante degli ABS e MBS può comprendere prestiti, leasing o crediti (quali debiti su carte di credito, prestiti per autoveicoli e prestiti per studenti nel caso di ABS e ipoteche su immobili commerciali o residenziali emesse da istituti finanziari regolamentati e autorizzati nel caso di MBS).<br>La valuta di denominazione è principalmente l'euro. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale con focus sull`Eurozona |
| f.3) | Categorie di emittenti | Principalmente governativi e sopranazionali. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Sono previsti investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione, in titoli c.d. strutturati, in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | Gli ABS e MBS in cui il Comparto investe possono avvalersi dell'effetto leva per aumentare il rendimento degli investitori. |
| g) | Tecnica di gestione | Tecnica di gestione con approccio "Top Down". Le scelte di allocazione macro-economiche e settoriali sono base fondamentale di gestione. |
| 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.<br><br>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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio e pari a 1%-3%.

| Denominazione OICR | **LEGG MASON BRANDYWINE GLOBAL FIXED INCOME EUR ACC** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariMistiInternazionali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | IE00B23Z9533 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Legg Mason Investments (Europe) Limited |
| | sede legale del gestore | 201 Bishopsgate<br>Londra EC2M 3AB, Regno Unito |
| | la nazionalità del gestore | Inglese |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Legg Mason Inc. |
| d) | Denominazione del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Brandywine Global Investment Management, Llc |
| | sede legale del soggetto cui è stata delegata la gestione | Cira Centre<br>2929 Arch St.<br>9th Floor<br>Philadelphia, PA 19104, USA |
| | nazionalità del soggetto cui è stata delegata la gestione | Statunitense |
| e) | Finalità | Il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale, sia attraverso la crescita di valore del capitale che attraverso il reddito, investendo almeno i due terzi del valore patrimoniale netto in titoli di debito investment grade, denominati nelle valute o emessi da emittenti principalmente di paesi sviluppati in tutto il mondi. Il sub gestore degli investimenti si orienta su mercati sottovalutati che offrono migliori possibilità per una riduzione dei tassi di interesse con un riposizionamento su tassi reali più contenuti 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 | La gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Citigroup World Government Bond Index (EUR Hedged). | | | |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) | | | |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR LEGG MASON BRANDYWINE GLOBAL FIXED INCOME 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 LEGG MASON BRANDYWINE GLOBAL FIXED INCOME EUR ACC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br><br>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.<br>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 LEGG MASON BRANDYWINE GLOBAL FIXED INCOME EUR ACC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Obbligazionari misti internazionali. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il Fondo investe in misura prevalente il proprio valore patrimoniale netto in titoli obbligazionari che siano quotati o scambiati in mercati regolamentati e denominati nelle valute dei seguenti paesi o degli emittenti situati negli stessi: Stati Uniti, Canada, Australia, Giappone, Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portagallo, Spagna, Danimarca, Svezia, Svizzera, Regno Unito, Nuova Zelanda, Norvegia, Ungheria, Polonia e Repubblica Ceca. Altri investimenti hanno un peso residuale.<br>Non esiste una valuta di denominazione principale predeterminata in quanto l'OICR investe in diverse aree geografiche. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale |
| g.3) | Categorie di emittenti | Principalmente emittenti governativi. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Sono previsti investimenti in obbligazioni governative e assimilabili e in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti.<br>La durata media finanziaria è compresa tra 1 e 10 anni. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Il Fondo può investire in strumenti derivati che consentano di raggiungere gli obiettivi della politica d'investimento, di ridurre il rischio o i costi operativi, di generare crescita o proventi per il fondo. |
| h) | Tecnica di gestione | Approccio top-down guidato dalla ricerca di valore (definito principalmente come una combinazione di tasso d'interesse "reale" e sottovalutazione della divisa). |
| 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.<br><br>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 l'indice Citigroup World Government Bond Index (EUR Hedged).

| Denominazione OICR | **PARVEST BOND USD CLASSIC** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariMistiInternazionali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0879078136 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | a) Bnp Paribas investment partners UK LTD<br>b) Fischer Francis Trees & Watts, Inc. |
| | sede legale del gestore | a) 5 Aldermanbury Square London EC2V 7HR<br>b) 200 Park Avenue, 11th floor, New York, NY 10166, USA |
| | la nazionalità del gestore | a) Inglese<br>b) Statunitense |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Bnp Paribas |
| d) | Finalità | Il Fondo mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio termine investendo in titoli obbligazionari e/o in altri strumenti di debito, compresi i debiti strutturati, denominati in dollari USA. Dopo la copertura, l'esposizione a valute diverse dal dollaro USA è residuale. Si tratta di un fondo a gestione attiva e, in quanto tale, può investire in titoli non compresi nell'indice, che è Barclays US Aggregate (RI). |

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 | La gestione si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays US Aggregate (USD) RI | | | |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollari statunitensi) | | | |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR PARVEST BOND USD CLASSIC 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 PARVEST BOND USD CLASSIC

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio.<br><br>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.<br>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 PARVEST BOND USD CLASSIC

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Obbligazionari misti internazionali. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Il comparto investe almeno in misura prevalente il proprio patrimonio in titoli obbligazionari denominati in dollati statunitensi quali, titoli di debito del Tesoro americano, obbligazioni governative sovrane, obbligazioni societarie. La parte residua può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM. |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Stati Uniti |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti governativi e societari |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Sono previsti investimenti in titoli strutturati, in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercati. La durata media finanziaria non ha nessun limite. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati. |
| h) | Tecnica di gestione | Il Fondo è gestito combinando strategie di top-down e bottom-up. I manager di portafoglio determinano i punti di ingresso sul mercato, durata dell'investimento e analisi delle opportunità valutando scenari macroeconomici. Il team di gestione considera la selezione del settore come driver principale per rendimenti a lungo termine. La gestione si avvale anche del supporto di esperti in obbligazioni corporate, titoli strutturati, mercato valutario, debito dei paesi emergenti. |
| 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.<br><br>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 l'indice Barclays US Aggregate (USD) RI.
L´indice Barclays US Aggregate misura il mercato delle obbligazioni statunitensi a tasso fisso e di tipo investment grade.

| Denominazione OICR | **FIDELITY FUNDS CHINA RMB BOND Y-ACC-USD** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariMistiInternazionali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0740036727 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. |
| | Sede legale del gestore | 2A Rue Albert Borschette L1246 Lussemburgo |

| | | |
|---|---|---|
| | Nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | FIL Limited |
| d) | Finalità | Il fondo ha come obiettivo quello di ottenere utili e apprezzamento del capitale mediante l'esposizione a titoli di debito denominati in renminbi cinese (RMB), titoli del mercato monetario e liquidità e/o equivalenti. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile. |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio. |
| c) | Valuta di denominazione | Dollari statunitensi (USD) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR FIDELITY FUNDS CHINA RMB BOND Y-ACC-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 FIDELITY FUNDS CHINA RMB BOND Y-ACC-USD

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio-alto.<br>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 FIDELITY FUNDS CHINA RMB BOND Y-ACC-USD

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Obbligazionari misti internazionali |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Investe in titoli di debito denominati in renminbi cinese (RMB), titoli del mercato monetario, contante e/o equivalente del contante.<br>Principalemente investite direttamente e/o indirettamente in obbligazioni investment grade denominate in RMB, o di emittenti che svolgono le proprie principali attività commerciali nella regione Asia-Pacifico, obbligazioni denominate in RMB di emittenti investment grade o obbligazioni di emittenti investment grade che svolgono le loro principali attività commerciali nella regione Asia-Pacifico. L'esposizione in obbligazioni denominate in valute diverse dall'RMB potrà essere coperta per mantenere l'esposizione valutaria in RMB. Il fondo può investire il suo patrimonio netto direttamente in obbligazioni cinese onshore quotate o negoziate in borse valori cinesi o nei mercati interbancari obbligazionari della Cina continentale. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Asia-Pacifico |
| f.3) | Categorie di emittenti | Obbligazioni Investment Grade |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Il fondo é soggetto al rischio collegato ai mercati emergenti. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'uso dei derivati é atto a implementare le strategie di investimento obbligazionario in modo più efficiente rispetto a investire soltanto nel mercato liquido. Gli strumenti utilizzati sono swaps, bond futures, credit default swaps e CDS indices. La massima esposizione lorda dei derivati é il 75% che é la somma totale del'esposizione nozionale. I derivati sono tipicamente convenienti e liquidi e garantiscono grande flessibilità ai gestori per coprirsi da rischi imprevisti e per perseguire meglio posizioni di credito. L'uso dei derivati é in linea con |

| | | |
|---|---|---|
| | | l'approccio multi-strategico con controllo del rischio nella misura in cui da al gestore la possibilità di identificare nuove opportunità senza avere il rischio di tasso d'interesse, spesso associato a questo tipo di posizioni. |
| g) | Tecnica di gestione | Processo di selezione titoli: bottom – up.<br>L'approccio Bottom Up è una generazione di idee d'investimento tramite visite presso le aziende e incontri con il top management. L'idea d'investimento può essere il risultato di tre approcci: Micro, Macro e Temi.<br>1. Micro: picking di titoli sui quali il gestore si aspetta significativi rialzi (grazie alla ricerca e alla profonda conoscenza delle aziende);<br>2. Macro: implementato di solito a livello settoriale; è basato sulle view del gestore circa "topic" specifici di mercato e circa i cicli di mercato, stagionalità, ecc.;<br>3. Temi: basato o su eventi storici strutturali o su catalizzatori di breve e medio periodo che possono generare la crescita di un'azienda o di un intero settore. |
| 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.<br><br>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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio ed è pari a circa 2,45%

| Denominazione OICR | **NORDEA-1 FLEXIBLE FIXED INCOME FUND BI EUR** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariMistiInternazionali11 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0915363070 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Nordea Investment Funds S.A. |
| | sede legale del gestore | 562, rue de Neudorf,<br>P.O. Box 782, L-2017<br>Lussemburgo |
| | la nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Gruppo Nordea |
| d) | Denominazione dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Nordea Investment Management AB |
| | sede legale dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Mäster Samuelsgatan 20,<br>Stoccolma, SE-10571<br>Svezia |
| | nazionalità dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Svedese |
| | gruppo di appartenenza dell'eventuale soggetto cui è stata delegata la gestione | Gruppo Nordea |
| e) | Finalità | L'obiettivo dell'OICR consiste nell'offrire ai clienti un'esposizione |

| | | |
|---|---|---|
| | | ai mercati obbligazionari di tutto il mondo, fornendo al contempo un rendimento superiore a quello della liquidità. L'OICR punta ad assumere un'esposizione neutrale al mercato nell'arco di un ciclo d'investimento e a preservare il capitale e ottenere rendimenti positivi in un ciclo di investimenti.<br>Il portafoglio è progettato per affrontare un ambiente in costante evoluzione nell'universo fixed income, quali le variazioni dei tassi di interesse e degli spread creditizi. La strategia mira a soddisfare un bisogno di asset allocation attiva all'interno dell'universo fixed income, oltre ad una ampia diversificazione mediante l'uso del principio di bilanciamento dei rischi. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | Flessibile. |
| b) | Obiettivo della gestione | Essendo l'OICR a gestione flessibile, l'obiettivo della gestione è rappresentato dalla volatilità sottesa al grado di rischio compresa tra 3% e 5%. |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR NORDEA-1 FLEXIBLE FIXED INCOME FUND BI 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 NORDEA-1 FLEXIBLE FIXED INCOME FUND BI EUR

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio.<br>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 NORDEA-1 FLEXIBLE FIXED INCOME FUND BI EUR

| | | |
|---|---|---|
| e) | Categoria dell'OICR | Obbligazionari misti internazionali. |
| f.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe prevalentemente in strumenti di debito governativi e sovranazionali, in misura significativa in strumenti di debito corporate e in misura contenuta in liquidità.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br>L'OICR può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta. |
| f.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale |
| f.3) | Categorie di emittenti | Emittenti governativi, societari e sovranazionali. |
| f.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR investe in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione e in titoli c.d. strutturati.<br>Esistono inoltre investimenti in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato e investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti. |
| f.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR non prende in prestito denaro per aumentare l'esposizione delle attività sottostanti. Tuttavia, il portafoglio può far ricorso alla leva finanziaria attraverso diversi tipi di derivati (inclusi bond futures, credit default swap/iTraxx contracts, non-deliverable forwards), in modo da aggiustare la duration e l'esposizione al credito del portafoglio. L'OICR può anche investire in forward su valute, per coprirsi dal rischio cambio e guadagnare esposizione |

| | | |
|---|---|---|
| | | alle valute su specifiche strategie (PPP e EM local debt).<br>L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati nell'ambito della strategia di investimento, con finalità di copertura o allo scopo di applicare tecniche di efficiente gestione del portafoglio.<br>Al fine di conseguire gli obiettivi d'investimento e il profilo di rischio/rendimento previsti per l'OICR, l'esposizione lorda delle posizioni in portafoglio e dei Derivati del Comparto potrà essere superiore al valore patrimoniale netto del medesimo. |
| g) | Tecnica di gestione | L'OICR è una soluzione flessibile nell'universo fixed income, focalizzato sulla preservazione del capitale: bilancia il rischio attraverso la diversificazione lungo le asset class del fixed income e mercati bond globali, che performano bene durante periodi di rialzo e di ribasso dei mercati, in modo da generare rendimenti positivi e stabili nel tempo. |
| 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.<br><br>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 dalla volatilità sottesa al grado di rischio compresa tra 3% e 5%.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **Obbligazionari misti internazionali 11**, si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| **Combinazione BIM VITA Obbligazionari misti internazionali 11** | | **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** *(*)* | | 3,73% |
| **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** | 0,00% | 0,00% |
| **COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO** | | | |
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |
| **M=L-(A+C+D-F)** | **Capitale Investito** | 100,00% | |

(*) 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 Obbligazionari misti internazionali 11.
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.

***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: Obbligazionari puri euro corporate 06**

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

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariPuriEuroCorporate06 |
| 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).<br><br>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.<br>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.<br><br>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 significativogli 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.<br>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 | ObbligazionariPuriEuroCorporate06 |
| 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<br>Londra<br>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<br>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.<br>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.<br><br>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.<br><br>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.

| Denominazione OICR | **CARMIGNAC SECURITE** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariPuriEuroCorporate06 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | FR0010149120 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Carmignac Gestion |
| | Sede legale del gestore | Place Vendôme 24<br>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<br>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).<br>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-basso.<br>.<br>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 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.<br><br>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 | ObbligazionariPuriEuroCorporate06 |
| 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<br>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).<br><br>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.<br>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.<br><br>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 | Le operazioni in strumenti derivati sono limitate e finalizzate alla gestione |

| | | |
|---|---|---|
| | derivati | 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.<br>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 | ObbligazionariPuriEuroCorporate06 |
| 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<br>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).<br><br>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.<br>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.<br>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 significativogli 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.<br>Il Comparto può detenere solo residualmente in OICR. |
| 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.<br>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 | ObbligazionariPuriEuroCorporate06 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0167813129 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | Oyster Asset Management SA.<br>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.<br>Advisor: Banca Albertini Syz & C. SpA.<br>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.<br>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<br>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 |

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.<br>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.<br>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.<br>La valuta di riferimento è l'EUR. |
| 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 | I principali rischi di OYSTER European Corporate Bonds sono quelli che riguardano tutti i fondi Obbligazionari:<br>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:<br>(i) un aumento dei tassi di interesse e/o<br>(ii) un deterioramento della qualità creditiza dell'emittente, o anche<br>(iii) la sua inadempienza nel rimborso del capitale alla data di scadenza o nel pagamento degli interessi.<br>Per queste ragioni, l'investitore corre il rischio di recuperare un importo inferiore a quello che lui / lei ha investito.<br>Rischio di investire in titoli ad alto rendimento.<br>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.<br>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.<br>Rischi connessi agli investimenti effettuati in altri OICR.<br>Gli investimenti da parte del Fondo in altri OICR comporta i seguenti rischi:<br>- 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.<br>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;<br>Inoltre, per il fatto che il Fondo investe in altri OICR, l'investitore è esposto a una potenziale duplicazione di spese e commissioni.<br>Inoltre, il valore di un investimento in un OICR può essere influenzato dai seguenti fattori:<br>- Carenza di liquidità;<br>- La sospensione del NAV;<br>- La volatilità degli investimenti effettuati;<br>- Mancanza di informazioni disponibili;<br>- Valutazione degli OICR;<br>- Effetti degli investimenti o dei riscatti effettuati dagli investitori dell'OICR;<br>- Rischio di concentrazione;<br>- Mancanza di dati recenti;<br>- Uso di tecniche specifiche degli OICR o dei loro gestori;<br>- Utilizzo della leva finanziaria;<br>- Rischi dovuti a investimenti in strumenti finanziari;<br>- I rischi di interventi del governo.<br>Tuttavia i rischi connessi agli investimenti in altri OICR sono limitati alla perdita dell'investimento fatto dal fondo.<br>Rischio di controparte<br>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.<br>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.<br>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.<br>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.<br>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.<br>• 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.<br>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 | ObbligazionariPuriEuroCorporate06 |
| 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<br>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).<br><br>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.<br>Il grado di rischio è un indicatore qualitativo della rischiosità complessiva dell'OICR. Può assumere valori in una scala crescente: bassshroo, 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.<br>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.<br>La scadenza residua media del portafoglio non sarà superiore a 3 anni.<br>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.<br>La valuta di denominazione è l'EUR. |
| 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.<br>Principi guida nella selezione degli investimenti: elevato rendimento, denominazione in Euro o assimilati, rating minimo B- (Standard & Poor o equivalente).<br>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.<br>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 | ObbligazionariPuriEuroCorporate06 |
| 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. |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELL'OICR

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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).<br><br>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-alto.<br>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.<br><br>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.<br>La valuta di denominazione è principalmente 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.<br>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.<br>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.<br>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 | ObbligazionariPuriEuroCorporate06 |
| 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<br>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).<br><br>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.<br>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.<br><br>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 | L'allocazione obiettivo del fondo è in modo principale in titoli a reddito fisso (obbligazioni, strumenti del mercato monetario) emessi principalmente da |

| | | |
|---|---|---|
| | di denominazione | 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.<br>Il fondo può investire in depositi bancari; l'OICR non investe in attività riconducibili allo stesso gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione offerente.<br>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.<br>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.<br>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.<br>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.<br>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 | ObbligazionariPuriEuroCorporate06 |
| 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<br>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).<br>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.<br>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.<br>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.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br>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.<br>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.<br>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.<br>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 **Obbligazionari puri euro corporate 06**, si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| Combinazione BIM VITA Obbligazionari 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** *(*)* | | 3,48% |
| **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** | 0,00% | 0,00% |
| **COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO** | | | |
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |
| **M=L-(A+C+D-F)** | **Capitale Investito** | 100,00% | |

(*) 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 Obbligazionari 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.

***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: Obbligazionari puri euro medio lungo termine 05**

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

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariPuriEuroMedioLungoTermine05 |
| 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<br>a2) Stile di gestione: Attivo |
| b) | Obiettivo della gestione | L'OICR mira principalmente a massimizzare compatibilmente con una prudente gestione dell'investimento il rendimento totale del'investimento che consiste in una combinazione di rendimetni da interesse, rivalutazione del capitale e profitti valutari. L'OICR perseguirà i propri obiettivi investendo principalmente in un portafoglio di titoli di debito e obbligazioni a tasso fisso o variabile di emittenfi governativi di tutto il mondo. |
| 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.<br>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.<br><br>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.<br><br>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 | Rischio derivativo, rischio mercati emergenti, rischio tassi d'interesse, rischio |

| | | |
|---|---|---|
| | rilevanti | 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.<br>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 | ObbligazionariPuriEuroMedioLungoTermine05 |
| 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<br>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).<br><br>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.<br>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.<br><br>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 prevalentemente in 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.<br>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.<br>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.<br>La selezione finale delle obbligazioni tiene conto delle prospettive sui fondamentali dei diversi Paesi dell'UEM e di fattori legati ai singoli mercati.<br>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.<br>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 | ObbligazionariPuriEuroMedioLungoTermine05 |
| 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<br>Londra<br>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 molto-alto.<br>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.<br><br>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).<br>L'universo degli strumenti MultiBonds di H2O utilizzabili è ampio e abbastanza libero da vincoli.<br>Comprende tutte le tipologie di bond, tra cui bond a tasso fisso, a tasso variabile, indicizzati e altri ancora.<br>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).<br>L'esposizione massima che il fondo può avere nei confronti dell'OICVM è pari al 10% del suo patrimonio netto.<br>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<br>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).<br><br>• I future rappresentano il modo più efficiente ed economico per assolvere queste tre funzioni sui mercati mondiali del debito<br>• Le posizioni su bond e su valute vengono segregate facendo ricorso ai mercato dei repo o degli swap<br>• Per la gestione delle valute offshore, si utilizzano contratti forward in valuta non cedibili (NDF)<br>• Le opzioni possono essere usate sui mercati obbligazionari e valutari.<br><br>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).<br>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.<br>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).<br>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.<br>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.<br>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.).<br>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.<br>In tutti i casi, vi sono 14 fonti principali di valore aggiunto:<br>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);<br>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;<br>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.);<br>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);<br>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);<br>7. Strategie infrablocco all'interno dei tre blocchi EUR, commodity currency e yen (per esempio, short GBP/EUR, short NZD/CAD, long JPY/KRW);<br>8. Esposizione alle valute dei paesi emergenti (verso tutte le altre valute, principalmente esterne all'OCSE);<br>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;<br>10. L'allocazione si riferisce alle posizioni long/short tra questi sei settori (per esempio, long IG rispetto a HY);<br>11. Selezione dei paesi emergenti: selezione di paesi e settori all'interno dei due settori emergenti summenzionati;<br>12. Selezione mercati corporate: selezione di paesi e settori all'interno dei quattro settori non emergenti sopraelencati;<br>13. Negoziazione: trading a breve termine (da infragiornaliero a inferiore a una settimana) sui mercati di bond future e valute;<br>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.<br><br>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.

| Denominazione OICR | **BLACKROCK GLOBAL FUND – EURO BOND FUND D2** |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazioneariPuriEuroMedioLungoTermine05 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0297941469 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | BlackRock Luxemburg S.A. |
| | sede legale del gestore | 35 A, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo |
| | nazionalità del gestore | Lussemburghese |
| d) | Denominazione del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | BlackRock Investment Management (UK) Limitited |
| | sede legale del soggetto cui è stata delegata la gestione | 12 Throgmorton Avenue<br>Londra, EC2N 2DL |
| | nazionalità del soggetto cui è stata delegata la gestione | Britannica |
| e) | Finalità | L'OICR punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività dell'OICR. |

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).<br>Parametri di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays EuroAgg 500 Total Return Index Value Unhedged EUR. | | | |
| c) | Valuta di denominazione | EUR (euro) | | | |

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

In funzione delle caratteristiche dell'OICR BLACKROCK GLOBAL FUND – EURO BOND FUND D2, 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 FUND – EURO BOND FUND D2

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | Il grado di rischio connesso all'investimento nell'OICR è medio.<br>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.<br>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 FUND – EURO BOND FUND D2

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria dell'OICR | Obbligazionari puri euro medio lungo termine. |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente sia in strumenti di debito governativi e sovranazionali sia in strumenti di debito corporate e in modo residuale in strumenti monetari, OICR collegati, liquidità e in strumenti rappresentativi di capitale di rischio.<br>Sono previsti investimenti in depositi bancari.<br>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 | Emittenti governativi, sopranazionali e societari. |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | L'OICR investe in titoli c.d. strutturati e in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato.<br>Altri fattori: rischio tassi di interesse, rischio della curva dei rendimenti, rischio flussi di cassa, rischio di credito, rischio di liquidità.<br>La durata media finanziaria è compresa tra -20% e +20% rispetto alla duration del benchmark. |
| g.5) | Operazioni in strumenti derivati | L'OICR utilizza strumenti finanziari derivati per il miglioramento dell'efficienza della gestione e per finalità di copertura. |
| h) | Tecnica di gestione | BlackRock è storicamente riconosciuta per il suo processo di investimento disciplinato e il suo rigoroso approccio bottom-up alla gestione del rischio. Il team Euro Fixed Income cerca di identificare molteplici fonti di valore aggiunto: esposizione attiva a paesi, valute e duration relativamente all'indice di riferimento nonché lo sfruttamento del valore relativo lungo la curva dei rendimenti, fra i vari settori e fra singoli titoli. |
| 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.<br>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 è: Barclays EuroAgg 500 Total Return Index Value Unhedged EUR.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **Obbligazionari puri euro medio lungo termine 05**, si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| **Combinazione BIM VITA Obbligazionari puri euro medio lungo termine 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** *(*)* | | 3,18% |
| **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** | 0,00% | 0,00% |
| **COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO** | | | |
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |
| **M=L-(A+C+D-F)** | **Capitale Investito** | 100,00% | |

(*) 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 Obbligazionari puri euro medio lungo termine 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.

***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: Obbligazionari puri internazionali corporate 10**

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

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10 |
| 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<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays Aggregate Index Hedged Eur. |
| c) | Valuta di denominazione | USD (dollari statunitensi) |

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.<br>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.<br><br>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.<br>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.<br>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.<br>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.)<br>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 costrutiti i 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 di professionisti su tutti i principali settori del reddito fisso.<br>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.<br>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.<br>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.<br>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.<br>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 | ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10 |
| 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<br>CH- 8010 Zurigo |
| | la nazionalità del gestore | Svizzera |
| | l'eventuale gruppo di appartenenza del gestore | GAM Holding |
| d) | Denominazione del soggetto 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<br>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<br><br>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.<br>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.<br><br>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 emittentee in modo contenuto in depositi di uno stesso istituto.<br>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.<br>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 | ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10 |
| 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<br>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.<br>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.<br>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.<br><br>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 residualmente in 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.<br>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.<br>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.<br>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 | ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10 |
| 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<br>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.<br>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.<br><br>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 il proprio 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.<br>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 | ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10 |
| 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<br>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.<br>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.<br><br>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.<br>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.<br>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.<br>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 | ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10 |
| 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<br>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.<br>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.<br><br>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:<br>-Prestiti bancari<br>-Azioni USA<br>-Azioni privilegiate USA<br>-Convertibles<br>-Altre attività<br>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.<br>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 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.<br>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 | ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10 |
| 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<br>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).<br><br>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 alto.<br>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.<br><br>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 strumenti 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.<br>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 | ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10 |
| 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<br>London<br>EC2V 7QA (UK) |
| | Nazionalità del gestore | Londra |
| | Gruppo di appartenenza del gestore | Schroders 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.<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di investimento dell'OICR: Barclays Global Aggregate Credit Component USD Hedged.<br>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.<br>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.<br><br>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.<br>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.<br>La gestione si basa sui seguenti punti chiave:<br>- 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;<br>- strategia globale sui settori, in cui gli analisti suddividono i settori del portafoglio modello in 3 livelli a seconda della valutazione.<br>- 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.<br><br>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 | ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10 |
| b) | Codice ISIN al portatore dell'OICR | LU0383940458 |
| c) | Denominazione del gestore dell'OICR | BlackRock Investment Managment |
| | Sede legale del gestore | 40East 52nd Street<br>New York<br>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).<br><br>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 alto.<br>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.<br><br>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 |
| g.2) | Aree geografiche/mercati di riferimento | Mercati Emergenti - emissioni obbligazionarie. |
| g.3) | Categorie di emittenti | Obbligazionaria |
| g.4) | Specifici fattori di rischio ove rilevanti | Rischio Paesi Mercati Emergenti - emissioni obbligazionarie |
| 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.<br>Durante il 2007 tutti i portafogli della Sicav sono migrati nel sistema Aladdin®.<br>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.<br>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.<br>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.<br>E' inclusa nel sistema una suite completa di risk management reports prodotti giornalmente.<br>I reports giornalieri includono tra gli altri:<br>• Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice<br>• Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark<br>• Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark<br>• 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 | ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10 |
| 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,<br>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).<br><br>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.<br>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.<br><br>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.<br>I fattori di rischio sono di seguito riportati.<br><br>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.<br><br>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.<br><br>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.<br><br>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.<br><br>Rischio di liquidità: il rischio di liquidità esiste quando risulta difficile acquistare o vendere un determinato investimento.<br><br>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.<br><br>Rischio di investimento estero: il valore del Fondo può cambiare in modo più rapido ed estremo se il Fondo investe in titoli esteri.<br><br>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.<br><br>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.<br><br>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.<br><br>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.<br>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.<br>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.<br>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 | Capitalizzazione. |

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 | ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10 |
| 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.<br><br>Almeno due terzi del Fondo sono investititi in obbligazioni con un rating compreso tra A e BBB. Sono esclusi gli investimenti in obbligazioni di qualità inferiore a "Investment Grade". 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).<br><br>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-basso.<br><br>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.<br><br>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.).<br>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.<br><br>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 | ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10 |
| 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.<br>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.<br>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.<br>Le attività possono essere denominate in valute di uno Stato membro dell'OECD.<br>Il patrimonio netto del Fondo potrà essere investito residualmente in titoli azionari e titoli equivalenti.<br>Il Fondo può investire in modo residuo in altri OICVM o altri OIC.<br>Inoltre, il patrimonio del Fondo può essere investito in altre attività legalmente consentite.<br>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.<br>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.<br>Rischio di credito: il fondo può investire parte dei suoi asset in obbligazioni. Gli emittenti potrebbero essere insolventi.<br>Rischio liquidità: il Fondo può investire anche in titoli OTC.<br>Rischio Controparte: se la controparte è insolvente potrebbe non attemperare ai propri obblighi.<br>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.<br>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.<br><br>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 | ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10 |
| 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<br>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).<br><br>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.<br>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 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.<br>L'OICR investe inoltre in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato.<br>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.<br><br>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 | ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10 |

| | | |
|---|---|---|
| | finanziario | |
| 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<br>Dublino 2<br>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,<br>Newport Beach,<br>California<br>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<br>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).<br><br>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.<br>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.<br><br>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.<br>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.<br>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".<br>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.<br>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.<br>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.<br>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 | L'OICR utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.<br><br>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 Barclays U.S. Aggregate Index Hedged Eur.

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

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10 |
| 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<br>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).<br><br>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.<br>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.<br><br>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").<br>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.<br>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:<br>Analisi macroeconomica, successivamente declinata in:<br>Analisi a livello geografico,<br>Analisi del tipo emittente<br>Quindi può essere definita una tecnica Top Down<br>" |
| 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.<br><br>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 | ObbligazionariPuriInternazionaliCorporate10 |
| 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<br>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).<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) cui è legata la politica di |

| | | |
|---|---|---|
| | | investimento dell'OICR: eonia (capitalizzato) - EONCAPL7 |
| 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-alto.<br>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.<br><br>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<br>denominate in valuta (generalmente in USD) e obbligazioni nelle valute locali emesse da governi, enti sovranazionali e/o multilaterali<br>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.<br><br>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). Rappresenta il tasso dei depositi interbancari a tempo a livello Europeo capitalizzato a 7 giorni.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La rappresentazione sintetica dei costi, di seguito riportata, relativa alla Combinazione BIM VITA **Obbligazionari puri internazionali corporate 10**, si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| **Combinazione BIM VITA Obbligazionari 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** *(*)* | | 3,58% |
| **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 riconoscimenti di quote** | 0,00% | 0,00% |
| **G** | **Costi delle Coperture Assicurative** *(**)* | | 0,12% |
| **H** | **Spese di emissione** | 0,00% | 0,00% |
| **COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO** | | | |
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |
| **M=L-(A+C+D-F)** | **Capitale Investito** | 100,00% | |

(*) 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 Obbligazionari 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.

***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: Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine 02**

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

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Obbligazionari 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,<br>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.<br><br>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.<br>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.<br><br>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.<br>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.<br>- Rischi di mercato<br>- Controllo e sorveglianza<br>- Rischi di liquidità<br>- Rischi di controparte<br>- Rischi connessi a transazioni di credit default swap<br>- Rischi connessi a transazioni di spread default swap<br>- Rischi connessi a transazioni di inflation swap<br>- 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 | ObbligazionariPuriInternazionaliGovernativiBreveTermine02 |
| 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,<br>2520 Luxembourg,<br>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<br>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.<br>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 (C.D. BENCHMARK)

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 al 6,23%.

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

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | Obbligazionari 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).<br><br>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 alto.<br>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.<br><br>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.<br>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,<br>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<br>• Rischio della controparte<br>• Rischio del credito<br>• Rischio dei titoli legati al credito<br>• Rischio di titoli di debito in default<br>• Rischio derivativo<br>• Rischio dei mercati emergenti<br>• Rischio di cambio<br>• Rischio dei tassi d'interesse<br>• Rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade<br>• Rischio di mercato<br>• Rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività<br>• 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.<br><br>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 | Obbligazionari 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.<br>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.<br><br>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.<br>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;<br>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<br>• Rischio della controparte<br>• Rischio del credito<br>• Rischio dei titoli legati al credito<br>• Rischio di titoli di debito in default<br>• Rischio derivativo<br>• Rischio dei mercati emergenti<br>• Rischio di cambio<br>• Rischio dei tassi d'interesse<br>• Rischio di liquidità |

| | | |
|---|---|---|
| | | • Rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade<br>• Rischio di mercato<br>• Rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività<br>• Rischio ipotecario Dollar Roll<br>• 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.<br><br>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 **Obbligazionari Puri Internazionali Governativi Breve Termine 02** , si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| **Combinazione BIM VITA Obbligazionari 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** *(*)* | | 3,23% |
| **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** | 0,00% | 0,00% |
| **COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO** | | | |
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |
| **M=L-(A+C+D-F)** | **Capitale Investito** | 100,00% | |

(*) 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 Obbligazionari 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.

***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 FREEFINANCE 14**

| | | |
|---|---|---|
| a) | Codice della proposta di investimento finanziario | COMBLIB14 |
| b) | Denominazione e sede legale del gestore delle Combinazioni BIM VITA componenti la Combinazione FREEFINANCE | BIM VITA S.p.A.<br>Via Gramsci 7, 10121 - Torino (TO) - Italia |
| | la nazionalità del gestore | Italiana |
| c) | Finalità della proposta di investimento finanziario. | Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti |

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA Combinazione FREEFINANCE 14 (*)

| | | |
|---|---|---|
| a) | Tipologia e stile di gestione dell'OICR | a1) Tipologia di gestione: A benchmark<br>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 rilevanti dallo stesso.<br><br>Parametro di riferimento (c.d. benchmark) indicativo cui è legata la politica di investimento della combinazione libera: 50% Msci Europe e 50% JP Morgan Global GBI TR. |
| c) | Valuta di denominazione | La valuta di denominazione è EUR (euro). |

(*) La gestione della Combinazione FREEFINANCE 14 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 FREEFINANCE 14, 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 FREEFINANCE 14

| | | |
|---|---|---|
| d) | Grado di rischio | 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.<br>Il grado di rischio connesso all'investimento nella Combinazione FREEFINANCE 14 è molto alto. Tale dato è stato determinato in base ai due OICR - appartenenti alle Categorie Bim Vita che costituiscono la Combinazione FREEFINANCE 14 - con la maggiore rischiosità. |
| e) | 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*.<br>Il grado di scostamento dal benchmark della Combinazione FREEFINANCE 14 è rilevante. Tale dato è stato determinato in base ai due OICR - appartenenti alle Categorie Bim Vita che costituiscono la Combinazione FREEFINANCE 14 - con la maggiore rischiosità. |

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA Combinazione FREEFINANCE 14

| | | |
|---|---|---|
| f) | Categoria della Combinazione FREEFINANCE | Frutto di una combinazione di categorie inizialmente così strutturata:<br>➢ 50% dell'investimento nella Combinazione BIM VITA Azionari Europa 12;<br>➢ 50% dell'investimento nella Combinazione BIM VITA Obbligazionari puri euro medio lungo termine 05 |
| g.1) | Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Le attività finanziarie sottostanti la Combinazione BIM VITA Azionari Europa 12 sono costituite da titoli azionari emessi da società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente in Europa e sono denominate in euro.<br>Le attività finanziarie sottostanti la Combinazione BIM VITA Obbligazionari puri euro medio lungo termine 05 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 | Principalmente Europa |
| g.3) | Categorie di emittenti | Emittenti Corporate (50%) ed Emittenti Governativi (50%). Titoli Azionari e Titoli di Stato. |
| 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.<br>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 FREEFINANCE 14 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 FREEFINANCE 14, si rinvia ai precede nti punti B.1.1) delle Combinazioni BIM VITA costituenti la Combinazione FREEFINANCE 14.**

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 FREEFINANCE 14 è costituito da:

- 50% Msci Europe. L'indice MSCI europe (MXEU Index ) è un indice di capitalizzazione pesato che monitora la performance delle azioni quotate nel continente europeo. Il MSCI europe Index è un free-float indice azionario ponderato progettato per misurare la performance dei mercati azionari dei mercati sviluppati in europa. E 'stato sviluppato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1998.
- 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 **FREEFINANCE 14**, si riferisce alla modalità di versamento del premio in unica soluzione 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.

| **Combinazione FREEFINANCE 14** | | **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** *(*)* | | 3,93% |
| **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** | 0,00% | 0,00% |
| **COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO** | | | |
| **I** | **Premio versato** | 100,00% | |
| **L=I-(G+H)** | **Capitale Nominale** | 100,00% | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **M=L-(A+C+D-F)** | **Capitale Investito** | 100,00% | |

(*) 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 FREEFINANCE 14, 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.

***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 il primo giorno lavorativo della Società (giorno durante il quale è consentito il regolare svolgimento dell'attività aziendale in conformità al relativo contratto di lavoro vigente) successivo :
- al giorno coincidente con 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
- al giorno 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 della rendita stessa 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, "FREEFINANCE 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 il primo giorno lavorativo della Società successivo :

- al giorno coincidente con 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
- al giorno 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 | Le spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto, in cifra fissa pari a 250,00 euro, vengono trattenute dalla Società soltanto in caso di esercizio della facoltà di recesso dal contratto. |
| 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 al 2,60%, 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 50,00 euro, da applicarsi, secondo le modalità precisate al precedente par. 14., 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: Azionari altri settori 08** | | | |
|---|---|---|---|
| **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** |
| DWS GLOBAL AGRIBUSINESS | 0,75% | Non previste | Non previste |
| FIDELITY GLB FINANCL SERVS "Y"(EUR) ACC | 0,75% | Non previste | Non previste |
| FIDELITY GLOBAL TELECOMMUNICATIONS "Y" | 0,75% | Non previste | Non previste |
| LO FUNDS - GOLDEN AGE "I" ACC | 0,75% | Non previste | Non sono previste commissioni di sottoscrizione (rimborso). Sono previste commissioni di gestione nella misura dello 0,25% |
| PF (LUX) - AGRICULTURE | 0,80% | Non previste | Non previste |
| PICTET FUNDS – HEALTH | 0,80% | Non previste | Non previste |
| PF (LUX) - SECURITY R | 0,80% | Non previste | Non previste |

| | | | |
|---|---|---|---|
| SCHRODER ISF GLB CLIM CHANGE EQ "C"(EUR) | 1,00% | Non previste | Non previste |
| MSS ASIAN PROPERTY "Z" ACC - USD | 0,75% | Non previste | Non previste |
| JULIUS BAER MULTISTOCK LUXURY BRANDS - EUR C | 0,85% | Non previste | In relazione a siffatti investimenti, al patrimionio del comparto può essere applicata solo una commissione ridotta pari al massimo allo 0,25% annuo del valore netto d'inventario medio del rispettivo comparto |
| CANDRIAM EQS L BIOTECHNOLOGY "C" ACC | 1,50% | Non previste | Non previste |
| FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN TECHNOLOGY FUND | 0,70% | Non previste | Non previste |
| FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND | 0,70% | Non previste | Non previste |
| PICTET-HIGH DIVIDEND SELECTION-I EUR | 0,80% | Non previste | Non previste |
| SCHRODER INTERNATIONAL GLOBAL PROPERTY SECURITIES-C EUR AC | 1,00% | Non previste | Non previste |
| DEUTSCHE INVEST I GLOBAL INFRASTRUCTURE | 0,75% | Non previste | Non previste |
| FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "Y" | 0,75% | Non previste | Non previste |
| SYMPHONIA LUX SICAV – ELECTRIC VEHICLES REVOLUTION | 1,90% | 20% dell'incremento percentuale eccedente l'incremento dell'indice Merrill Lynch EMU Govt + 200 punti base | Non previste |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Azionari energia/materie prime 07** | | | |
| **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** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| BGF WORLD MINING "D2" (EUR) | 1,00% | Non previste | Non previste |
| CARMIGNAC COMMODITIES | 1,50% | 20% della sovraperformance dell'OICR rispetto al benchmark da inizio anno se positiva | Non previste |
| JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES A (ACC) - EUR | 1,50% | Non previste | Non previste |
| PF (LUX) - CLEAN ENERGY | 0,80% | Non previste | Non previste |
| AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL GOLD MINES MU ACC | 0,80% | 20% annuo dei rendimenti conseguiti dal Fondo oltre il benchmark | Non previste |
| PF (LUX) WATER | 0,80% | Non previste | Non previste |
| LO FUNDS – WORLD GOLD EXPERTISE EUR FUND | 1,00% | Non previste | Sono previste commissioni di gestione nella misura dello 0,25% |
| BLACKROCK GLOBAL - WORLD GOLD - EUR D2 | 1,00% | Non previste | Non previste |
| BLACKROCK GLOBAL FUND- WORLD ENERGY "D2" EUR HEDGED | 1,00% | Non previste | Non previste |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Azionari Europa 12** | | | |
| **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** |
| CARMIGNAC EURO-PATRIMOINE | 1,50% | 10% della sovraperformance in caso di performance positiva e superiore alla performance dell'indice di riferimento da inizio anno | Non previste |
| FIDELITY EUROPEAN GROWTH "Y" | 0,75% | Non previste | Non previste |
| FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN "I" (EUR) | 0,70% | Non previste | Non previste |
| FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - FRANKLIN EUROPEAN GROWTH - EUR I ACC | 0,70% | Non previste | Non previste |
| M&G EUROPEAN STRATEGIC VALUE-EUR C ACC | 0,75% | Non previste | Non previste |

| | | | |
|---|---|---|---|
| LO FUNDS – EUROPE HIGH CONVICTION | 0,75% | Il 15% l'anno dei rendimenti eventualmente ottenuti dall'OICR al di sopra del benchmark | Non previste |
| OYSTER EUROPEAN OPPORTUNITIES | 1,00% | max 10% della sovraperformance annua rispetto al parametro di riferimento | Non previste |
| ANIMA HIGH POTENTIAL EUROPE | 0,60% | Il 15% dell'incremento del valore delle azioni rispetto al precedente valore più alto | Non previste |
| PARVEST EQUITY BEST SELECT EUROPE | 0,60% | Non previste | Non previste |
| SYMPHONIA LUX SICAV – AZIONARIO BEST SELECTION | 2,00% | 20% dell'incremento percentuale eccedente il benchmark su base annua | Commissioni massime di gestione: 3,50% |
| DNCA INVEST SOUTH EUROPEAN OPPORTUNITIES I EUR | 1,00% | Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice composito: 55% FTSE MIB, 40% IBEX, 5% PSI20 con High Water Mark. | Non previste |
| COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES | 1,50% | Non previste | Non previste |
| MANDARINE UNIQUE SMALL & MID CAPS EUROPE | 2,20% | 15% della sovraperformance rispetto al Benchmark, prelevata solo in caso di performance annua positiva | Non previste |
| SYMPHONIA AZIONARIO EURO CLASSE I | 1,15% | 20% dell'incremento percentuale del valore della quota eccedente l'incremento percentuale dell'indice così composto: 90% EuroStoxx 50 e 10% Merrill Lynch EMU Governement Bill | Commissione di gestione massima pari al 2% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Azionari globali 11** | | | |
| **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** |
| CARMIGNAC INVESTISSEMENT | 1,50% | 10% di ogni performance superiore al 10% da inizio anno | Non previste |
| PF (LUX)-GLOBAL MEGATREND SELECTION | 0,80% | Non previste | Non previste |
| BNY MELLON GLOBAL - LONG TERM GLOBAL EQUITY - EUR C | 1,00% | Non previste | Non previste |
| M&G GLOBAL BASICS FUND-EUR-C-ACC | 0,75% | Non previste | Non previste |
| BLACKROCK GLOBAL DYNAMIC EQUITY-USD D2 | 0,75% | Non previste | 5% |
| M&G GLOBAL DIVIDEND | 0,75% | Non previste | Non previste |
| NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY EURO Hedged | 0,85% | Non previste | Non previste |
| SYMPHONIA LUX SICAV – AZIONARIO TREND LUNGO PERIODO | 2,00% | 20% dell'incremento percentuale dei valori delle quote eccedente il benchmark su base annua | Commissioni massime di gestione: 3,50% |
| MORGAN STANLEY INVF GLOBAL QUALITY FUND ZH EUR ACC | 0,75% | Non previste | Non previste |
| MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL OPPORTUNITY | 0,75% | Non previste | Non previste |
| MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS "Z" ACC | 0,75% | Non previste | Non previste |
| MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS ZH (EUR) | 0,75% | Non previste | Non previste |
| CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE FUND (LUX) "ZH" EUR | 0,65% (0,75% dal 30/10/2017) | Non previste | Non previste |
| H2O MULTIEQUITIES "I" EUR | 1,00% | 25% della overperformance rispetto al benchmark, maggiorato del 4% | Non previste |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Azionari Nord America 11** | | | |
| **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** |
| FRANKLIN US EQUITY "I" | 0,70% | Non previste | Non previste |
| PERKINS US STRATEGIC VALUE "I" ACC | 1,50% | Non previste | Non previste |
| BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US FLEXIBLE EQUITY - USD D2 | 0,75% | Non previste | Non previste |
| FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND | 0,70% | Non previste | Non previste |
| SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US SMALL & MID CAP EQUITY - USD C | 1,00% | Non previste | Non previste |
| LEGG MASON CLEARBRIDGE US AGGRESSIVE GROWTH FUND PR EUR ACC | 0,65% | Non previste | Non previste |
| ALLIANCEBERNSTEIN-SELECT ABSOLUTE ALPHA - I EUR H | 1,00% | 20% della sovraperformance | Non previste |
| JPM FUNDS US SELECT EQUITY PLUS A ACC | 1,50% | 10,00% annuo dei rendimenti dell'OICR superiori al benchmark | Non previste |
| SYMPHONIA AZIONARIO USA CLASSE I | 1,15% | 20% dell'incremento percentuale del valore della quota eccedente l'incremento percentuale dell'indice così composto: 90% Standard & Poor's 100 in Dollaro USA e 10% Merrill Lynch EMU Governement Bill | Commissioni massime di gestione: 2% |
| CAPITAL GROUP INVESTMENT COMP OF AMERICA (LUX) "ZH" EUR | 0.75% | Non previste | Non previste |

**COMBINAZIONE BIM VITA: Azionari paese 07**

| **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** |
|---|---|---|---|
| AGRESSOR | 2,392% | Non previste | Non previste |

| | | | |
|---|---|---|---|
| FIDELITY KOREA "Y" | 0,75% | Non previste | Non previste |
| FRANKLIN JAPAN FUND | 0,70% | Non previste | Non previste |
| LEMANIK ITALY “I” | 0,85% | 10% della sovraperformance del fondo rispetto al benchmark | Sono previste commissioni di sottoscrizione (rimborso) nella misura del 3%. Non sono previste commissioni di gestione e/o di incentivo (performance) |
| ODDO AVENIR | 1,80% | 20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, in caso di performance positiva del Fondo | Non previste |
| SCHRODER ISF ITALIAN EQUITY “C | 0,75% | Non previste | Non previste |
| VONTOBEL FUND - SWISS MID & SMALL CAP EQUITY | 0,825% | Non previste | Non previste |
| HENDERSON HORIZON - JAPANESE SMALLER COMPANIES - USD I2 | 1,00% | 10% della sovraperformance del fondo rispetto al benchmark, incluse le spese addebitate al fondo | Commissione di gestione massima - 1,5%, Commissione di performance - 10%. La commissione di sottoscrizione massima non può superare il 5% dell'importo totale investito (pari ad un massimo di 5,26% del NAV delle Azioni) |
| SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY "C" EUR | 0,75% | Non previste | Non previste |
| NORDEN | 2,00% | Non previste | Non previste |
| FIDELITY AUSTRALIA "Y" | 0,75% | Non previste | Non previste |
| SYMPHONIA ASIA FLESSIBILE CLASSE I | 1,15% | 20% dell'incremento percentuale del valore della quota eccedente l'incremento percentuale dell'indice di riferimento ML EMU Government Bill + 200 punti base | Commissioni massime di gestione: 2% |
| SYMPHONIA AZIONARIO SMALL CAP ITALIA CLASSE I | 1,10% | 20% dell'incremento percentuale del valore della quota eccedente l'incremento percentuale dell'indice così composto: 90% FTSE Italia Star e 10% Merrill | Commissioni massime di gestione: 2% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | Lynch EMU Governement Bill | |
| SYMPHONIA SELEZIONE ITALIA CLASSE I | 1,00% | Non previste | Commissioni massime di gestione: 2% |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Azionari paesi emergenti 09** | | | |
| **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** |
| CARMIGNAC EMERGENTS | 1,50% | 20% della sovraperformance in caso di performance positiva e superiore alla performance del Benchmark da inizio anno | Non previste |
| CARMIGNAC EMERGING DISCOVERY | 2,00% | 20% della sovraperformance in caso di performance positiva e superiore alla performance del Benchmark da inizio anno | Non previste |
| DWS RUSSIA | 1,75% | 25% della differenza in eccesso tra la performance e l'andamento del benchmark | 0,25% |
| FIDELITY CHINA FOCUS "Y" | 0,75% | Non previste | Non previste |
| FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "A" (EUR) | 1,50% | Non previste | Non previste |
| FIDELITY EMERGING MARKETS "Y" | 0,75% | Non previste | Non previste |
| FIDELITY INDIA FOCUS "Y" (USD) | 0,75% | Non previste | Non previste |
| FIDELITY LATIN AMERICA "Y" | 0,75% | Non previste | Non previste |
| FIDELITY ASIA FOCUS | 0,75% | Non previste | Non previste |
| FRANKLIN INDIA "I" (EUR) | 0,70% | Non previste | Non previste |
| PF (LUX) - RUSSIAN EQUITIES | 0,80% | Non previste | Non previste |
| SCHRODER ISF EMERGING ASIA "C" | 1,00% | Non previste | Non previste |
| SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "C" | 1,00% | Non previste | Non previste |

| | | | |
|---|---|---|---|
| SCHRODER ISF LATIN AMERICAN "C" (EUR) | 1,00% | Non previste | Non previste |
| TEMPLETON ASIAN GROWTH "I" (EUR) | 0,90% | Non previste | Non previste |
| TEMPLETON EMERGING MARKETS "I" | 1,10% | Non previste | Non previste |
| FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - TEMPLETON FRONTIER MARKETS - EUR IA | 1,10% | Non previste | Non previste |
| FIDELITY - EMERGING ASIA - USD Y | 0,75% | Non previste | Non previste |
| FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON CHINA FUND | 1,10% | Non previste | Non previste |
| BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING EUROPE FUND | 1,00% | Non previste | Max 5% |
| FIDELITY CHINA CONSUMER "Y" USD ACC | 0,75% | Non previste | Non previste |
| JPMORGAN FUNDS - AFRICA EQUITY FUND | 0,75% | 10% della sovra performance annua rispetto al parametro di riferimento | Non previste |
| TEMPLETON AFRICA FUND EUR-H1 | 1,619% | Non previste | Non previste |
| PARVEST EQUITY RUSSIA CLASSIC | 1,75% | Non previste | Non previste |

| **COMBINAZIONE BIM VITA: Bilanciati 08** | | | |
|---|---|---|---|
| **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** |
| BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL ALLOCATION FUND | 0,75% | Non previste | Max 5% |
| INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C" EUR ACC | 0,75% | Non previste | Non previste |
| RAIFFEISEN GLOBAL ALLOCATION STRATEGIES PLUS I | 0,90% | Sino al 15 % annuo dell'andamento del valore conseguito dal Fondo che eccede il parametro di riferimento per queste spese (Merrill Lynch German Government Bill Index più il 3%), tenendo in considerazione un "high watermark" | Non previste |
| BANTLEON OPPORTUNITIES L | 1,03% | Non previste | Non previste |
| DNCA INVEST EUROSE "I" | 0,70% | Non previste | Non previste |

| | | | |
|---|---|---|---|
| ODDO PROACTIF EUROPE CI - EUR | 0,80% | 20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, in caso di performance positiva del Fondo | Non previste |
| NORDEA-1 STABLE RETURN FUND BI EUR | 0,85% | Non previste | Non previste |
| SEB ASSET SELECTION FUND C EUR | 1,10% | 20% dei rendimenti superiori al livello massimo toccato in precedenza dal valore netto d'inventario per quota del fondo se tale valore si colloca al contempo oltre il rendimento del "3 Month Treasury Bill" | Non previste |
| SYMPHONIA LUX SICAV COMBINED DIVIDENDS ACC | 1,30% | 15% della differenza fra l'ultimo Valore Patrimoniale Netto per azione e l'HWM (High Water Mark), moltiplicata per l'attivo medio annuale del Comparto. | Non previste |
| SYMPHONIA PATRIMONIO ATTIVO CLASSE I | 0,90% | 20% dell'incremento percentuale del valore della quota eccedente l'incremento percentuale dell'indice di riferimento ML EMU Government Bill + 150 punti base | Commissioni massime di gestione: 2% |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Bilanciati obbligazionari 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** |
| CARMIGNAC PATRIMOINE | 1,50% | 10% della sovraperformance in caso di performance positiva e superiore alla performance dell'indice di riferimento da inizio anno | Non previste |
| ECHIQUIER PATRIMOINE | 1,20% | Non previste | Non previste |
| ETHNA – AKTIV E-T | 1,50% | Fino al 20% dell'incremento del patrimonio del Fondo che superi la soglia del | Non previste |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 5% annuo, previa compensazione delle precedenti diminuzioni; il versamento avviene annualmente | |
| SYMPHONIA PATRIMONIO REDDITO CLASSE I | 0,75% | 10% dell'incremento percentuale registrato dal valore della quota del giorno di rilevazione rispetto al High Watermark. | Commissioni massime di gestione: 2% |
| H2O MODERATO "I" | 0.50% | 25% della overperformance dell'OICR rispetto all'indice EONIA capitalizzato, maggiorato del 2% | Non previste |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Convertibili 03** | | | |
| **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 CONVERTIBLE BOND "I" | 0,65% | Non previste | Non sono previste commissioni di sottoscrizione (rimborso). Sono previste commissioni di gestione nella misura dello 0,25%. |
| SCHRODER-ASIAN CONVERTIBLE BOND-C EUR AH | 0,75% | Soggetto al principio "high water mark", 15,00% della sovraperformance dell'oicr in eccesso del benchmark | Non previste |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Flessibili 11** | | | |

| 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 |
|---|---|---|---|
| CAPITAL AT WORK UMBRELLA FUND INFLATION AT WORK | 0,60% | Non previste | Non previste |
| JPMORGAN GLOBAL –MACRO OPPORTUNITIES | 1,25% | Non previste | Non previste |
| JPM INCOME OPPORTUNITY A (ACC) - EUR (HEDGED) | 1,00% | 20,00% annuo dei rendimenti del Fondo superiori al parametro di riferimento per queste spese, cioè EONIA | Non previste |
| AMUNDI - VOLATILY EURO EQUITIES - EUR MC | 0,70% | 20% annuo dei rendimenti conseguiti dal Fondo oltre l'indice EONIA composto su base quotidiana+3% | Non previste |
| MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS DIVERSIFIED ALPHA PLUS FUND | 0,80% | Non previste | Non previste |
| BLACKROCK-GLOBAL ALLOCATION HED-EUR D2 | 0,75% | Non previste | 5,00% |
| DNCA INVEST - EVOLUTIF-I | 1,00% | 20% della overperformance con High Water Mark, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice composito (60% Eurostoxx 50, 30% Euro MTS 1-3 Years e 10% EONIA) | Non previste |
| LA FRANÇAISE ALLOCATION R | 2,00% | 20% della performance eccedente Euribor + 3,5% | Non previste |
| FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I EUR-H1 | 1,75% | Non previste | Non previste |
| EURIZON EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z" | 0,60% | 20,00% di qualsiasi rendimento ottenuto dall'OICR al di sopra del più alto valore del patrimonio registrato dall'OICR stesso a fine anno, accresciuto dell'Indice MTS BOT in Euro | Non previste |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | +1,50%, e di un Indice composito (50% MTS BOT + 25% MSCI Europe + 25% S&P 500). | |
| LO FUNDS - ALL ROADS MULTI-ASSET (EUR) I A | 0,50% | Non previste | Non previste |
| SYMPHONIA FORTISSIMO CLASSE I | 1,10% | 20% dell'incremento percentuale del valore della quota eccedente l'incremento percentuale dell'indice di riferimento ML EMU Government Bill + 200 punti base | Commissioni massime di gestione: 2% |
| SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO ALTO POTENZIALE CLASSE I | 0,75% | 20% dell'incremento percentuale del valore della quota eccedente l'incremento percentuale dell'indice di riferimento ML EMU Government Bill + 50 punti base | Commissioni massime di gestione: 2% |
| NORDEA-1 MULTI ASSET FUND BI EUR | 1,00% | Non previste | Non previste |
| NORDEA-1 ALPHA 15 BI EUR | 1,20% | Non previste | Non previste |
| PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I" EUR | 0,5% | 10,0% per anno di tutti i rendimenti realizzati dalla categoria di azioni superiori al valore più alto tra Eonia + 3.0% e il NAV di chiusura più elevato. | Non previste |
| CAPITAL GROUP EMERGING MARKETS TOTAL OPPORTUNITIES "ZH" EUR | 0,88% | Non previste | Non previste |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Liquidità 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: Liquidità area euro 06** | | | |
| **DENOMINAZIONE OICR** | **ONERI DI GESTIONE** | **COMMISSIONI DI INCENTIVO (o di** | **Commissioni massime di sottoscrizione (o** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | **performance)** | **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% |
| CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC | 0,10% | Non previste | Non Previste |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Obbligazionari misti internazionali 11** | | | |
| **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 BOND FUND PLUS | 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% |
| PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND | 0,49% | Non previste | Non previste |
| PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND | 0,50% | Non previste | Non previste |
| M&G OPTIMAL INCOME-C-EURO-A | 0,75% | Non previste | Non previste |
| M&G GLOBAL MACRO BOND | 0,65% | Non previste | Non previste |
| JPM GLOBAL INCOME "A" (EUR) | 1,25% | Non previste | Non previste |
| SYMPHONIA LUX SICAV – SMART GLOBAL BOND | 1,20% | 20% dell'incremento percentuale eccedente l'incremento dell'indice Merrill lynch EMU Govt + 150 punti base | Commissioni massime di gestione: 3,50% |
| OYSTER MULTI-ASSET INFLATION SHIELD R USD | 0,90% | Non previste | Non previste |
| LOOMIS SAYLES MLTSCT INCOME I/A USD | 0,65% | Non previste | Non previste |
| BLACKROCK STRATEGIC FUND FIXED INCOME STRATEGIES D2 EUR | 0,60% | Non previste | Non previste |

| | | | |
|---|---|---|---|
| LEGG MASON BRANDYWINE GLOBAL FIXED INCOME EUR ACC | 0,60% | Non previste | Non previste |
| PARVEST BOND USD CLASSIC | 0,75% | Non previste | Non previste |
| FIDELITY FUNDS CHINA RMB BOND Y-ACC-USD | 0,38% | Non previste | Non previste |
| NORDEA-1 FLEXIBLE FIXED INCOME FUND BI EUR | 0,40% | Non previste | Non previste |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Obbligazionari 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 | Commissioni massime di gestione: 2% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 20% Merrill Lynch EMU Governement Bill | |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Obbligazionari puri euro medio lungo termine 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** |
| 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 |
| BLACKROCK GLOBAL FUND – EURO BOND FUND D2 | 0,40% | Non previste | Non previste |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Obbligazionari 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: Obbligazionari 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 direttamente 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 effettua per il tramite di 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.**

A fronte di ciascun premio corrisposto:

- la Società determina il relativo capitale investito, il cui ammontare coincide con l'importo del premio stesso.

- 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 dovuto, l'indicazione del/degli OICR selezionato/i e della relativa ripartizione del capitale investito è riportata sulla Scheda Contrattuale;
  - con riferimento a ciascun eventuale premio integrativo 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 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 dovuto 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, la somma 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 il primo giorno lavorativo della Società successivo:
- al giorno coincidente con la data apposta sulla relativa comunicazione scritta effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore, debitamente firmata da parte dell'Investitore-contraente;

ovvero
- al giorno 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,
  - il giorno in cui l'Investitore-contraente richiede il trasferimento mediante 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 il primo giorno lavorativo della Società successivo:
  - al giorno coincidente con 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,
  - al giorno in cui l'Investitore-contraente richiede il trasferimento mediante 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 il primo giorno lavorativo della Società successivo:

- ➢ al giorno coincidente con 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

- ➢ al giorno in cui l'Investitore-contraente richiede il trasferimento mediante 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 il primo giorno lavorativo della Società successivo:
  - ➢ al giorno coincidente con 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
  - ➢ al giorno in cui l'Investitore-contraente richiede il trasferimento mediante 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 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 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 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 dovuto 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.***

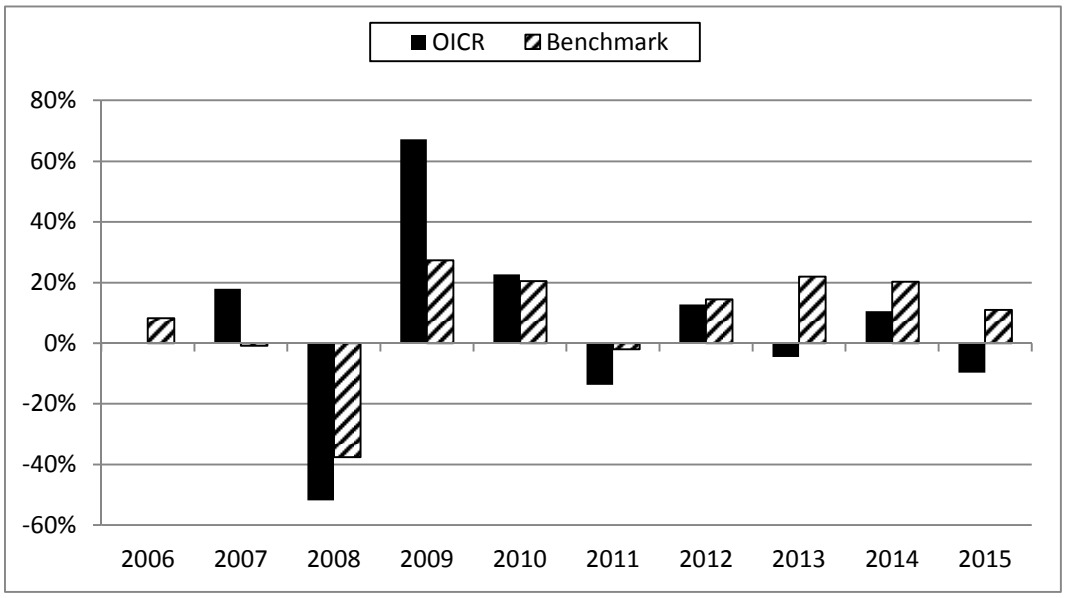
Data di deposito in Consob della Parte II: 04/11/2016.

Data di validità della Parte II: dal 07/11/2016.

**DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR DWS GLOBAL AGRIBUSINESS FC**

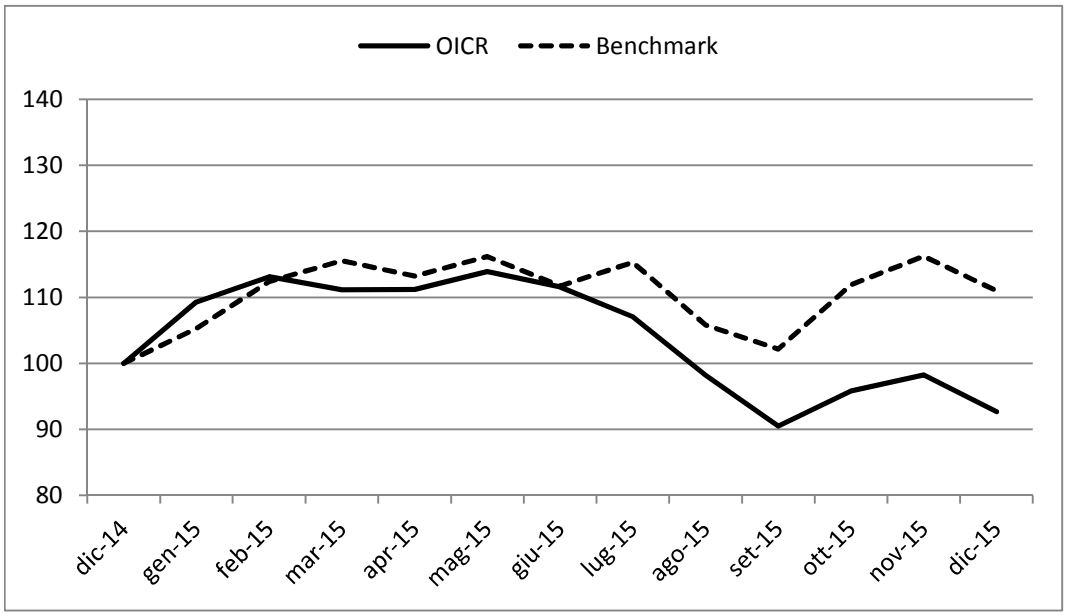
| | |
|---|---|
| OICR | DWS GLOBAL AGRIBUSINESS FC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI World (RI) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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




| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -1,61% | -1,51% |
| Benchmark | 17,61% | 12,77% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 15/09/2006 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 195.914.631 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 149,24 |
| d) Gestore | DWS Investment 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR DWS GLOBAL AGRIBUSINESS FC

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% | 1,11% | 0,93% |

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.

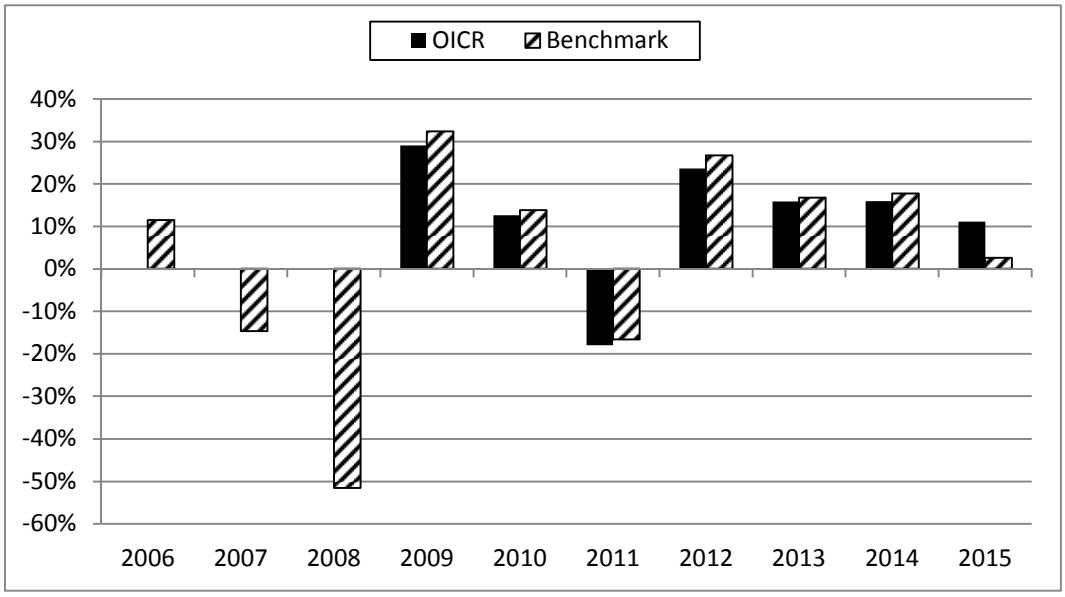
ALTRE INFORMAZIONI

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 GLB FINANCL SERVS "Y"(EUR) ACC**

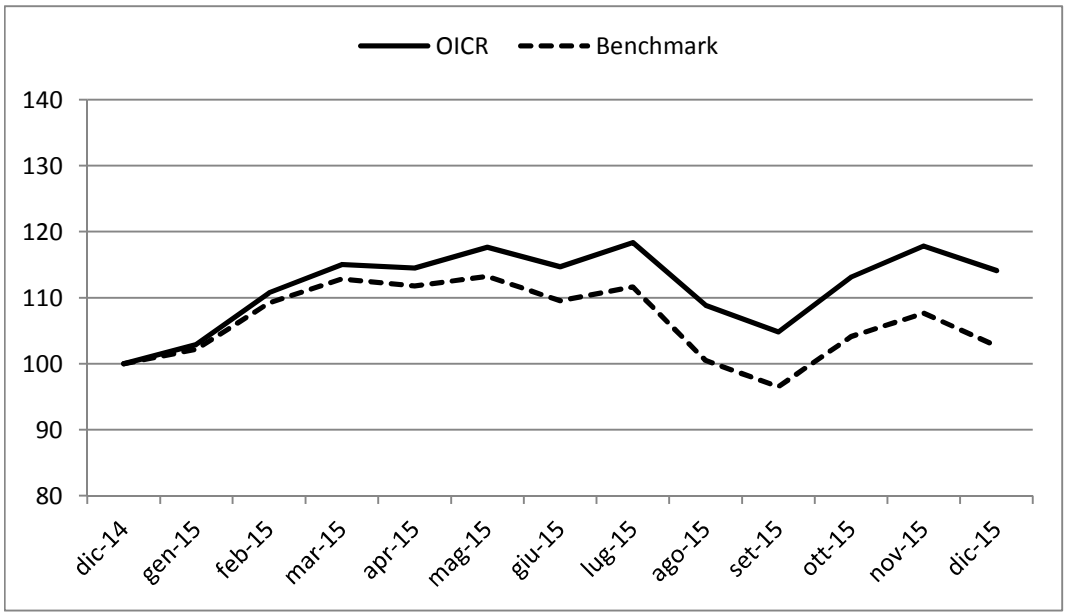
| | |
|---|---|
| OICR | FIDELITY GLB FINANCL SERVS "Y"(EUR) ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI AC World Financials |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 14,30% | 8,67% |
| Benchmark | 12,18% | 8,33% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 25/03/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 817.210.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 17,39 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY GLB FINANCL SERVS "Y"(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 | 1,19% | 1,18% | 1,16% |

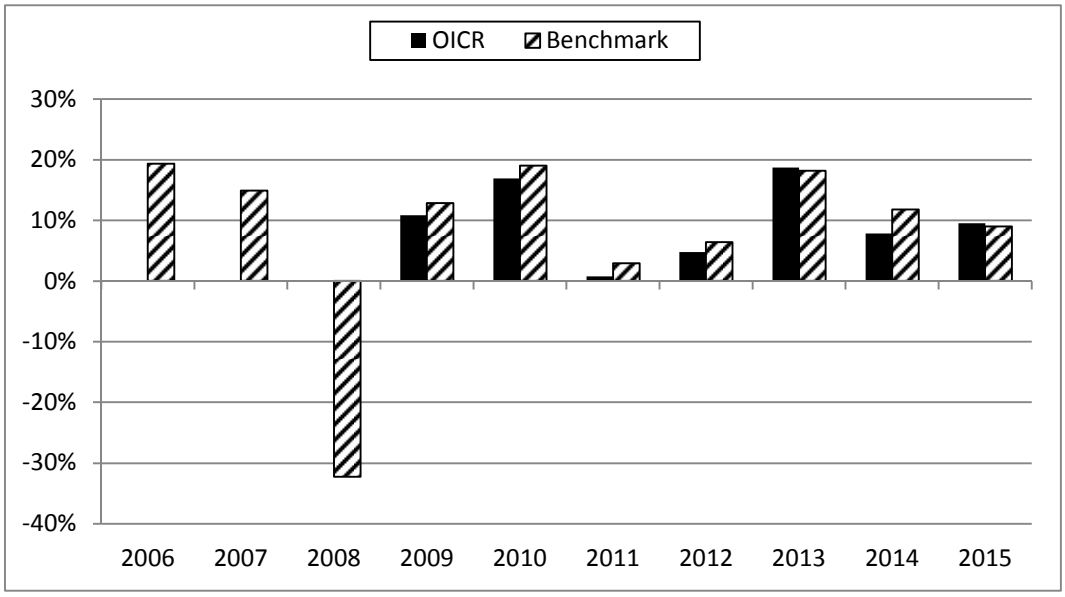
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 GLOBAL TELECOMMUNICATIONS "Y"**

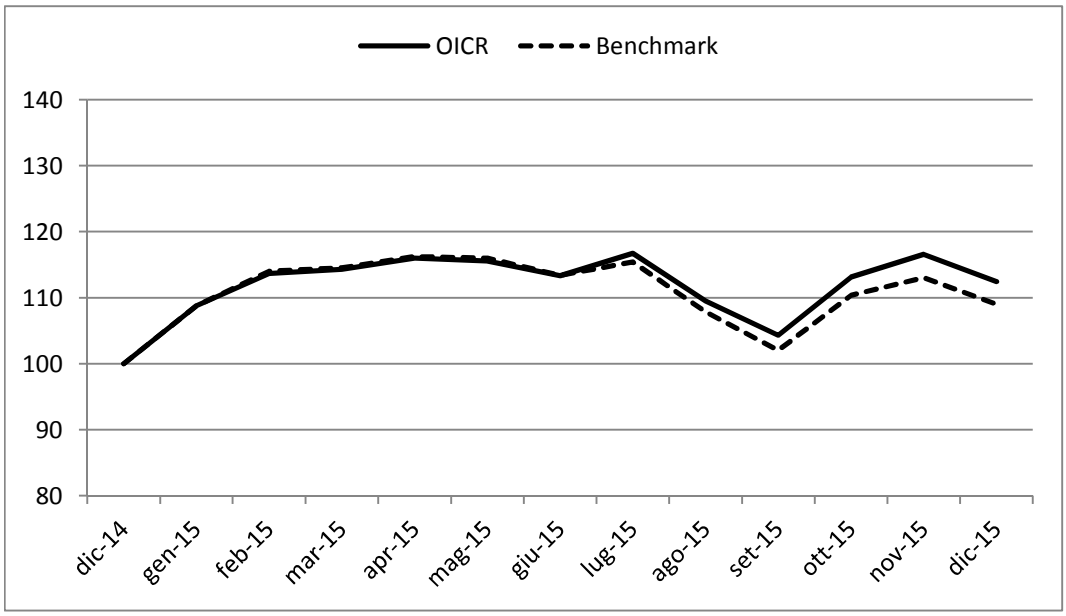
| | |
|---|---|
| OICR | FIDELITY GLOBAL TELECOMMUNICATIONS "Y" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI AC World Telecom |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 11,94% | 8,17% |
| Benchmark | 12,92% | 9,54% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 25/03/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 175.100.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 18,58 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY GLOBAL TELECOMMUNICATIONS "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 | 1,18% | 1,18% | 1,17% |

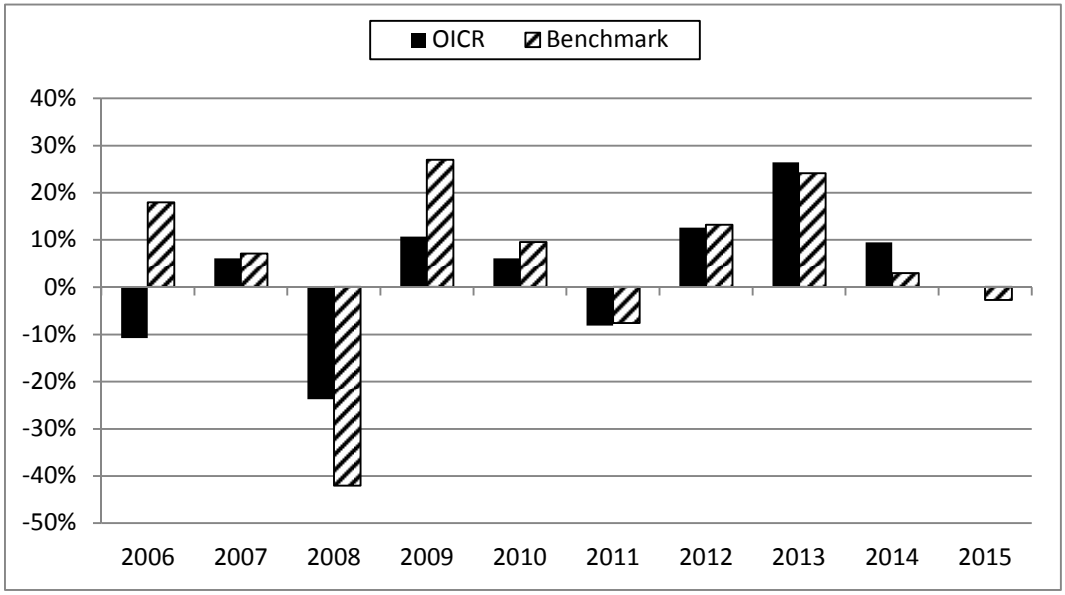
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 GOLDEN AGE "I" ACC**

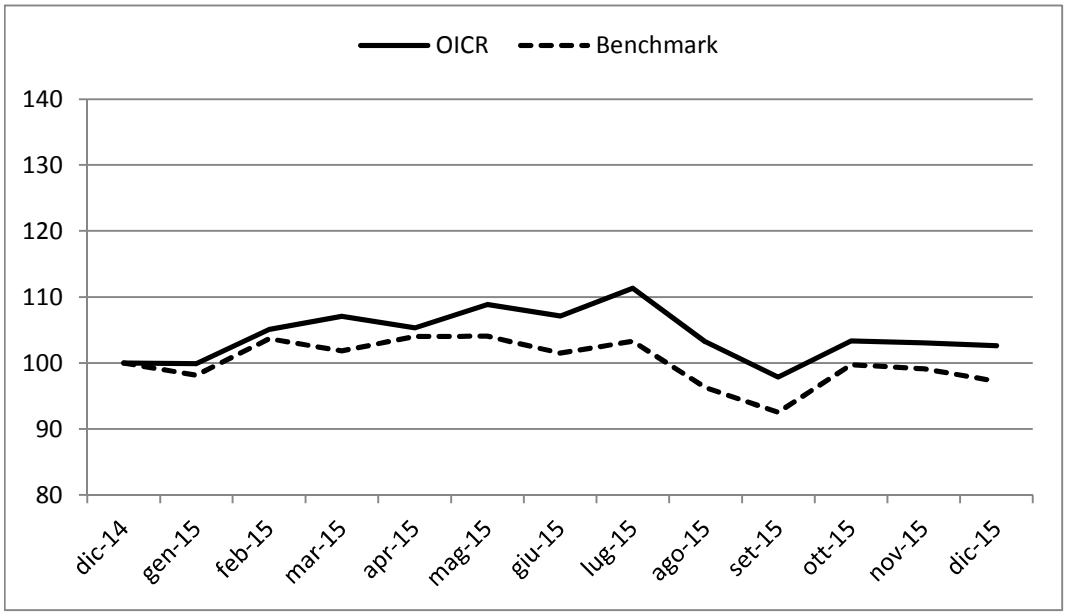
| | |
|---|---|
| OICR | LO FUNDS GOLDEN AGE "I" ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI World ND USD |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 11,42% | 7,41% |
| Benchmark | 7,50% | 5,37% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 26/11/1999 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 675.370.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 15,68 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS GOLDEN AGE "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 | 0,95% | 0,95% | 0,95% |

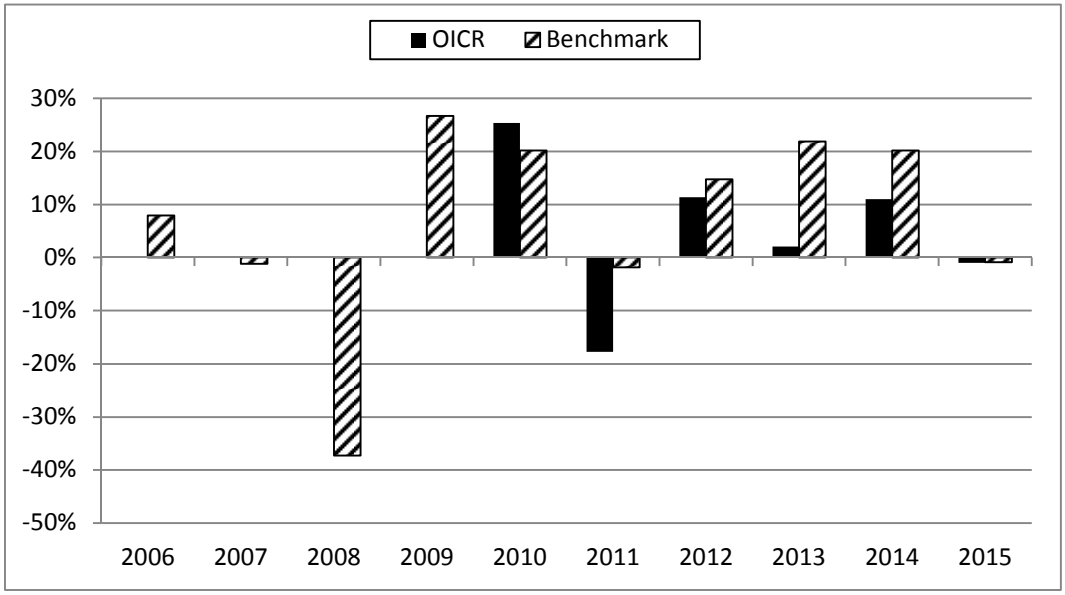
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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) – AGRICULTURE**

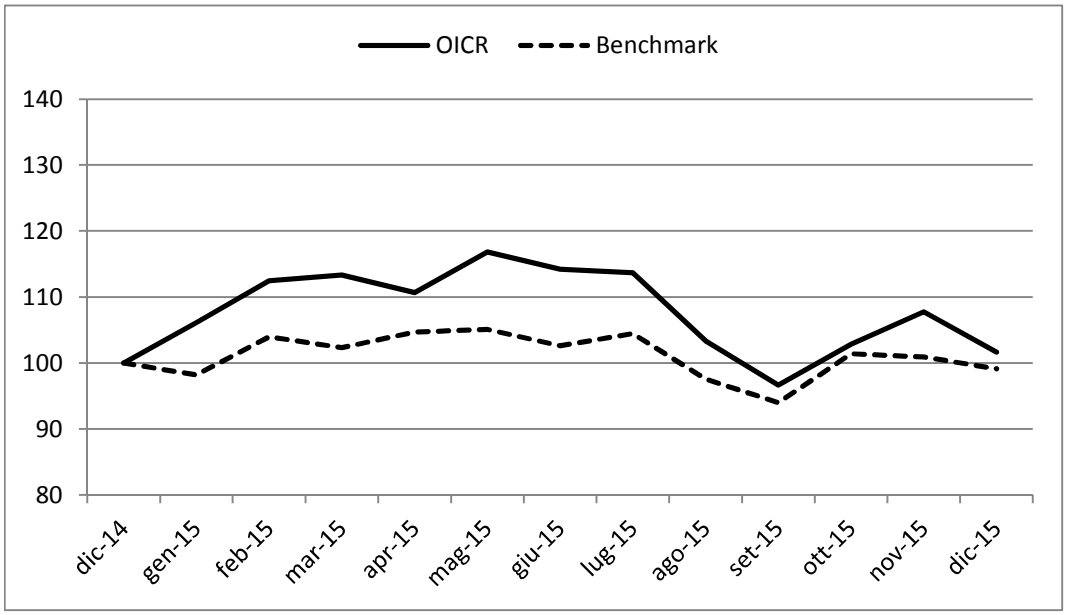
| | |
|---|---|
| OICR | PF (LUX) – AGRICULTURE |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI World NR USD |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 3,91% | 0,55% |
| Benchmark | 13,22% | 10,33% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 29/05/2009 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 269.881.221 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 183,96 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PF (LUX) – AGRICULTURE

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 | 1,15% | 1,20% | 1,19% |

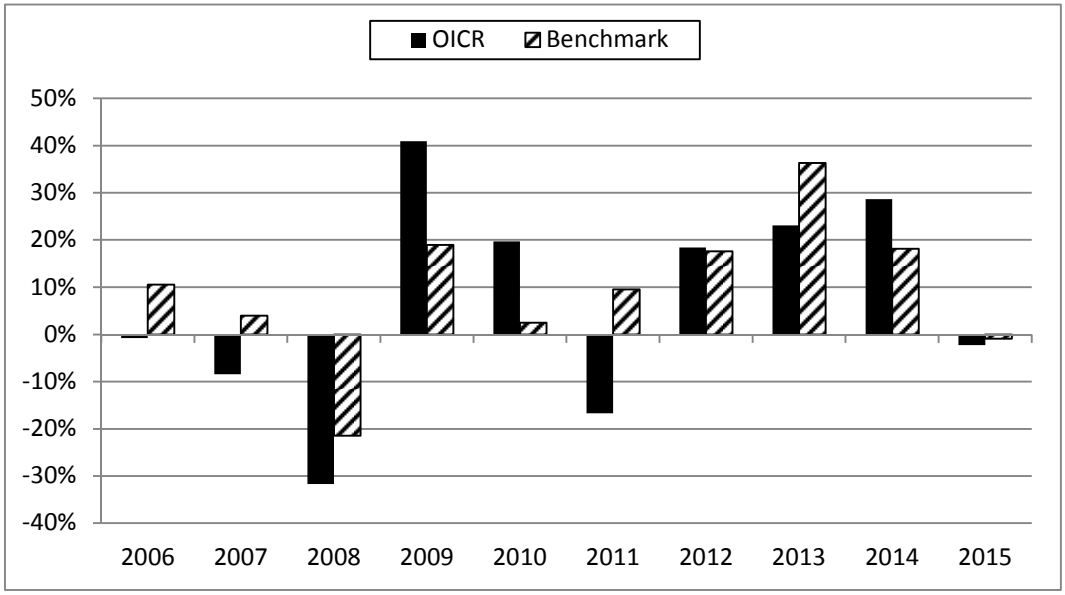
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 FUNDS – HEALTH**

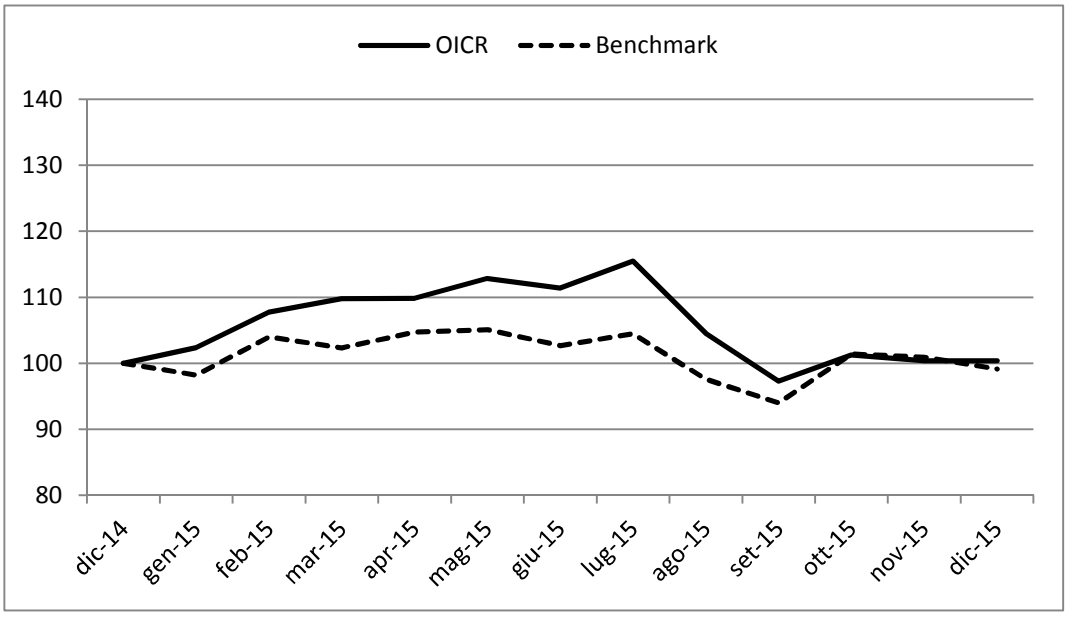
| | |
|---|---|
| OICR | PICTET FUNDS – HEALTH |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI World |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

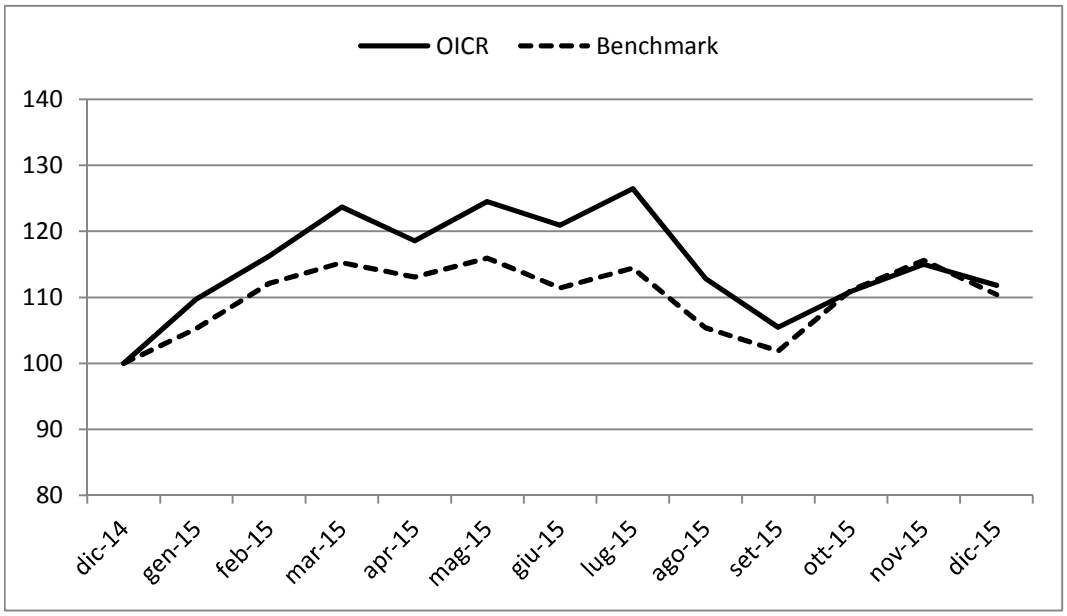



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 15,68% | 8,83% |
| Benchmark | 16,84% | 15,46% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 01/07/2004 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 645.943.484 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 272,66 |
| d) Gestore | Pictet Funds (Europe) S.A. |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Sectoral Asset Management - Montreal Head Office |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PICTET FUNDS – HEALTH

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 | 1,21% | 1,21% | 1,22% |

Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.

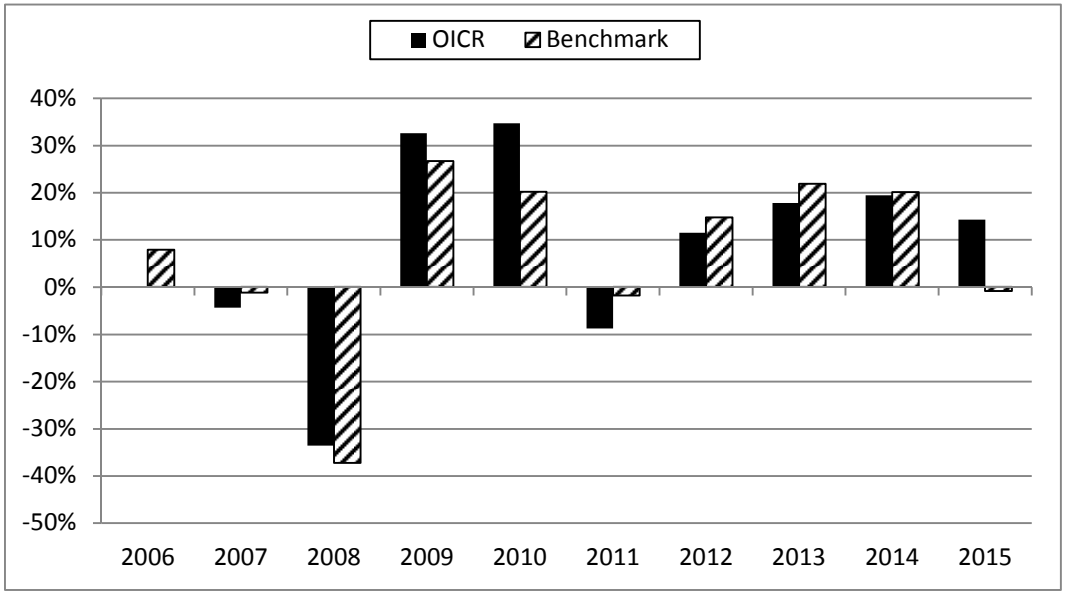
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

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) – SECURITY R**

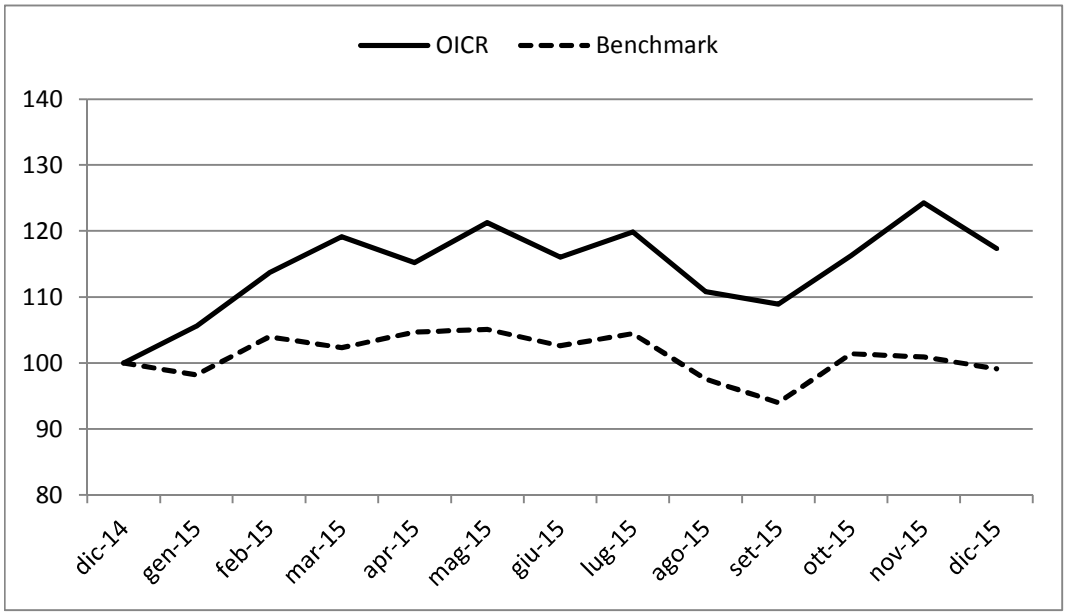
| | |
|---|---|
| OICR | PF (LUX) – SECURITY R |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI World NR USD |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 17,18% | 10,37% |
| Benchmark | 13,22% | 10,33% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 01/11/2006 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.130.446.757 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 183,68 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PF (LUX) – SECURITY R

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 | 1,18% | 1,18% | 1,18% |

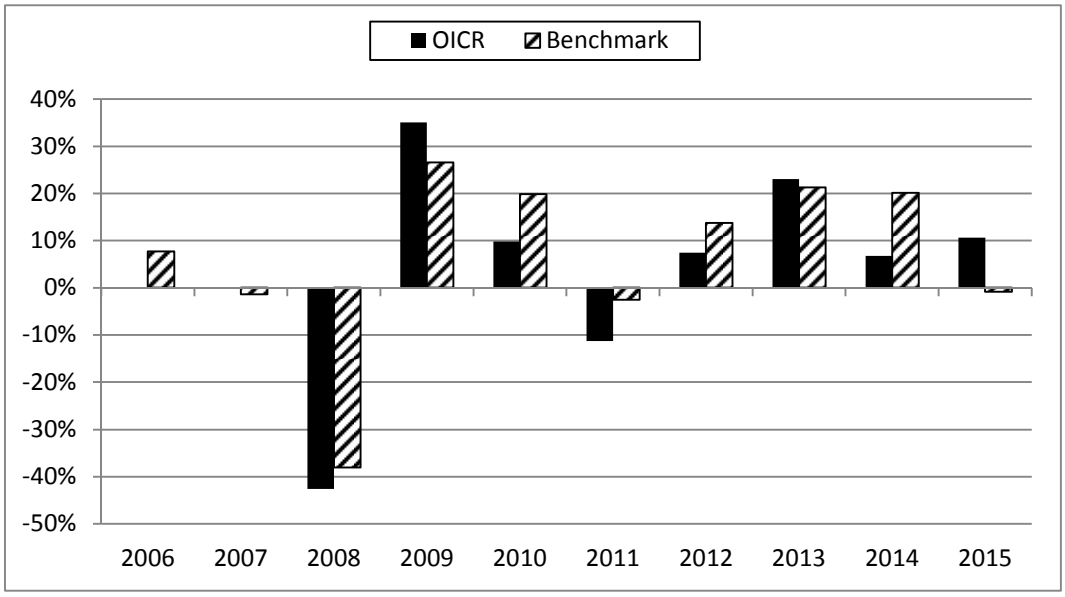
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 CLIM CHANGE EQ "C"(EUR)**

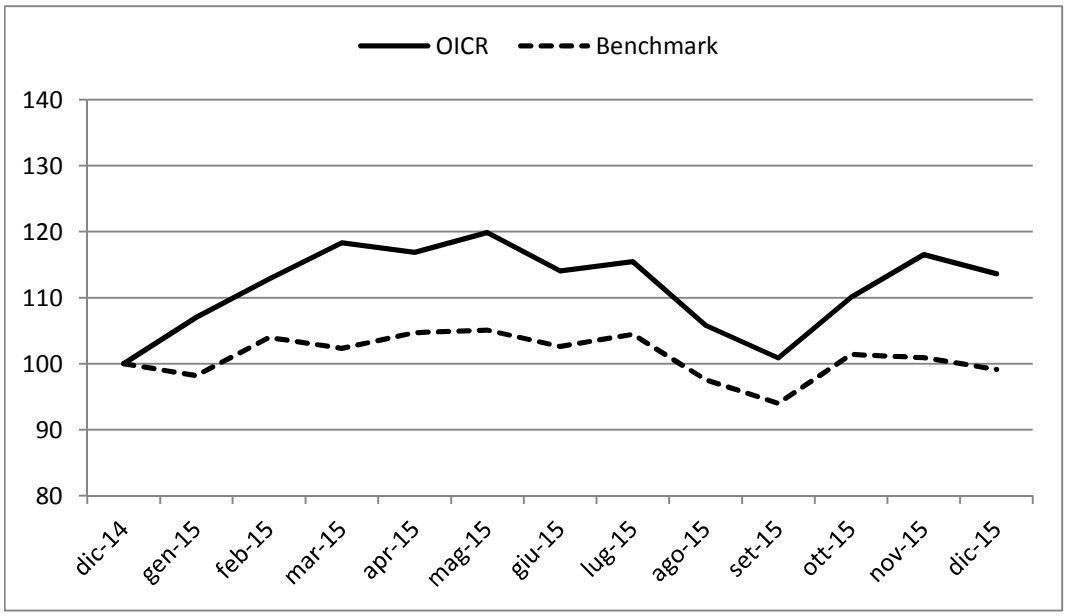
| | |
|---|---|
| OICR | SCHRODER ISF GLB CLIM CHANGE EQ "C"(EUR) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI World - Net Return USD |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 13,27% | 6,73% |
| Benchmark | 13,03% | 9,86% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 29/06/2007 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 191.078.211 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 14,69 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SCHRODER ISF GLB CLIM CHANGE EQ "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 | 1,33% | 1,33% | 1,32% |

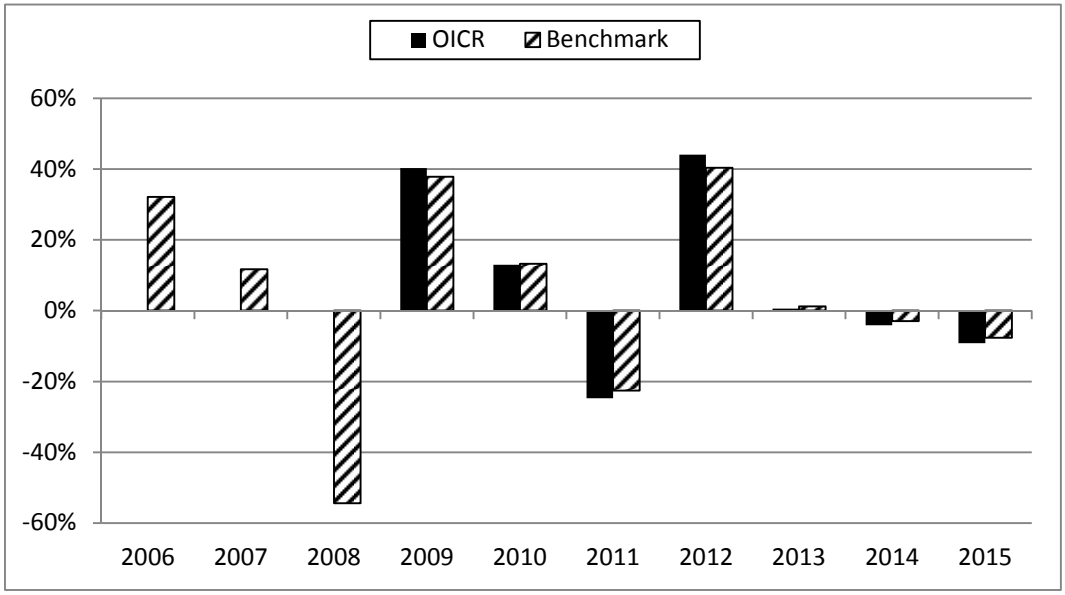
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 MSS ASIAN PROPERTY "Z" ACC - USD**

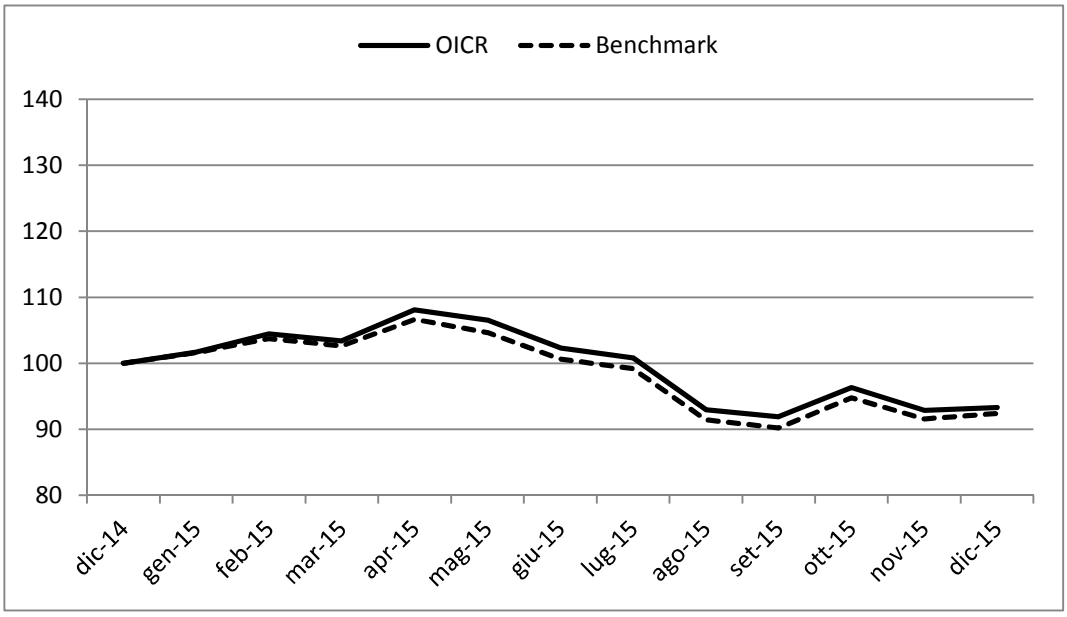
| | |
|---|---|
| OICR | MSS ASIAN PROPERTY "Z" ACC - USD |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | FTSE EPRA/NAREIT Asian Real Estate Net Total Return Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

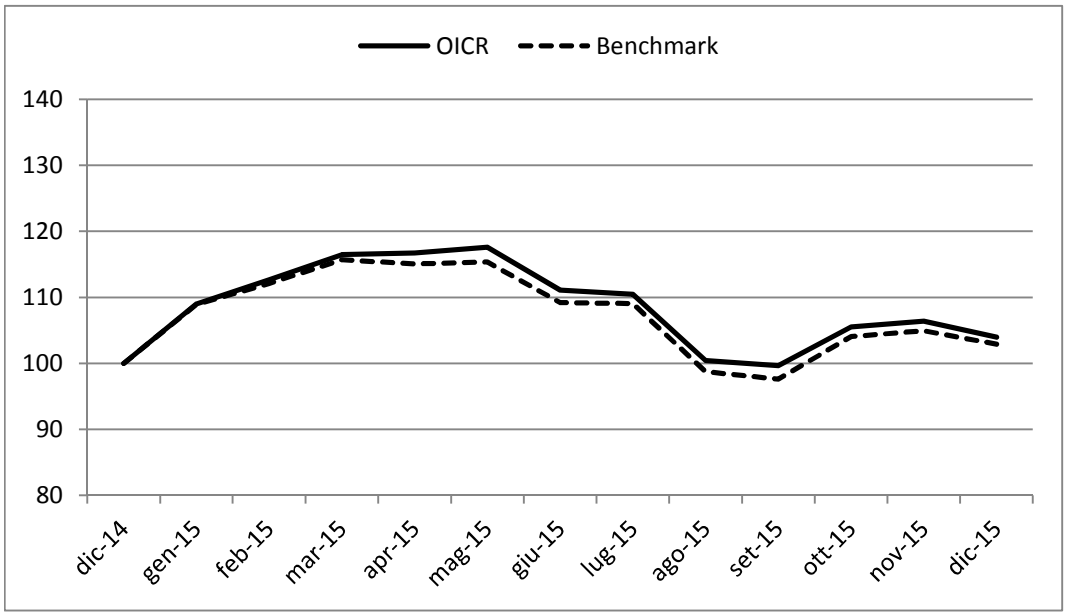



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -4,30% | -0,99% |
| Benchmark | -3,19% | -0,28% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 05/08/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 179.320.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 28,17 |
| d) Gestore | Morgan Stanley Investment Management, 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR MSS ASIAN PROPERTY "Z" ACC - 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 | 0,98% | 0,96% | 0,94% |

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.

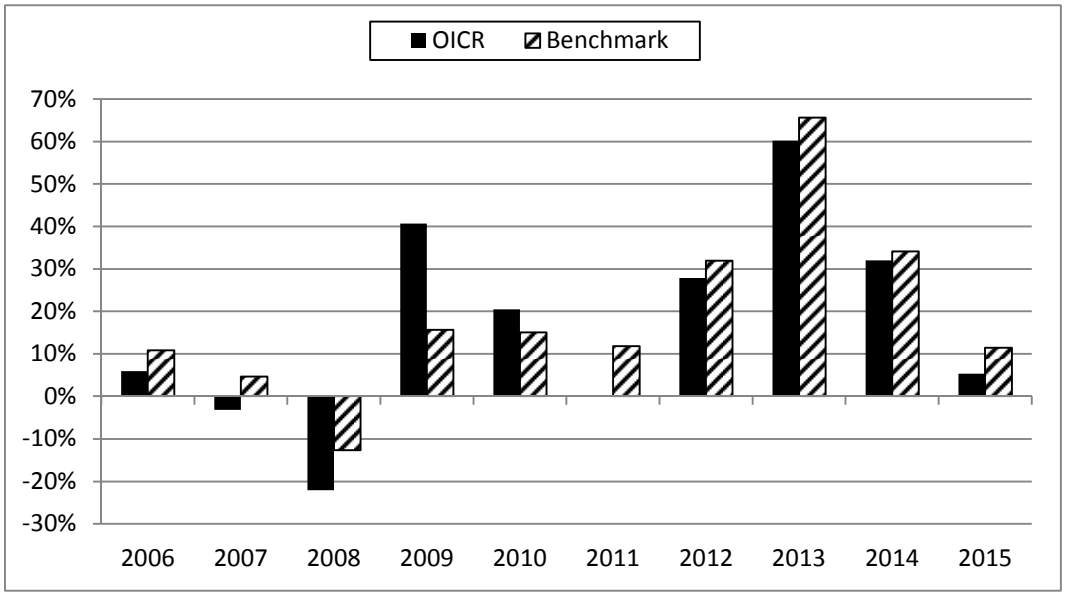
ALTRE INFORMAZIONI

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 CANDRIAM EQS L BIOTECHNOLOGY "C" ACC**

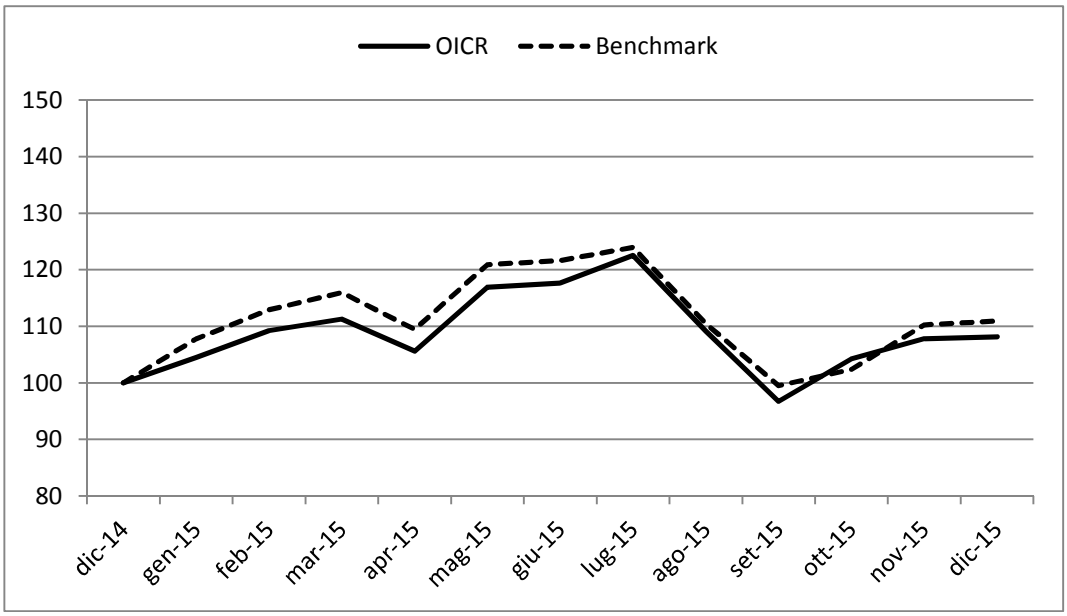
| | |
|---|---|
| OICR | CANDRIAM EQS L BIOTECHNOLOGY "C" ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | NASDAQ BIOTECH |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

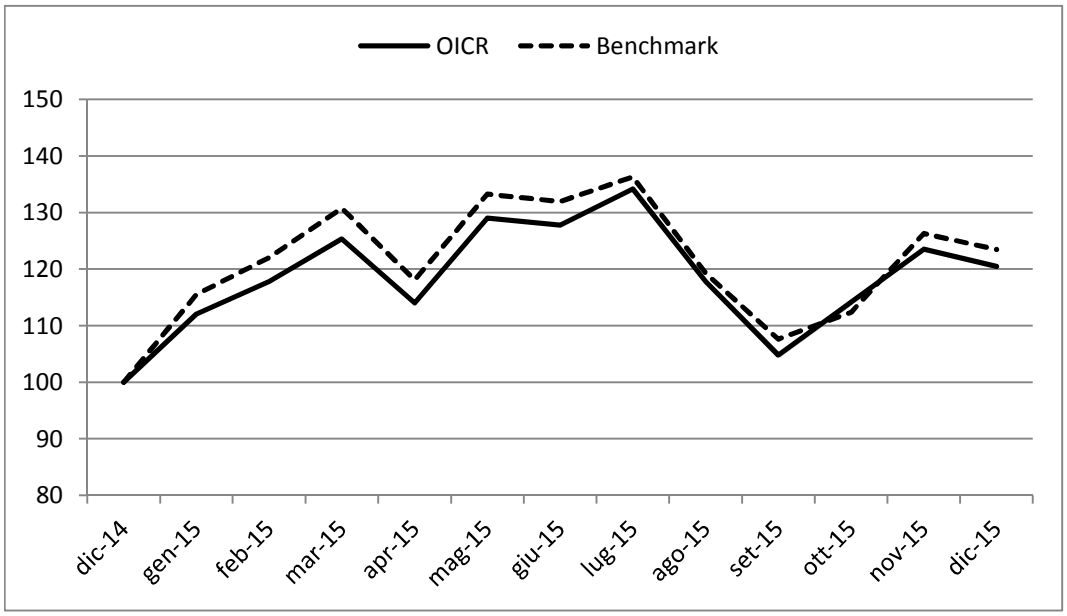



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 30,60% | 23,26% |
| Benchmark | 35,26% | 29,55% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 07/04/2000 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 750.770.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 552,82 |
| d) Gestore | Dexia Asset Management Lussemburgo |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CANDRIAM EQS L BIOTECHNOLOGY "C" 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 | 1,77% | 1,82% | 1,80% |

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.

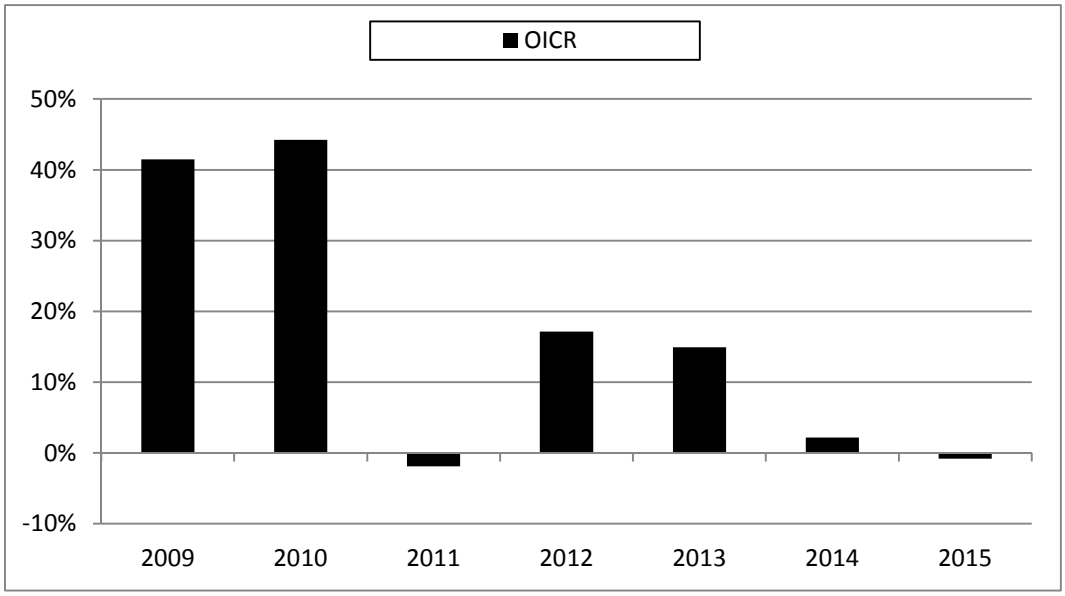
ALTRE INFORMAZIONI

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 MULTISTOCK LUXURY BRANDS - EUR C**

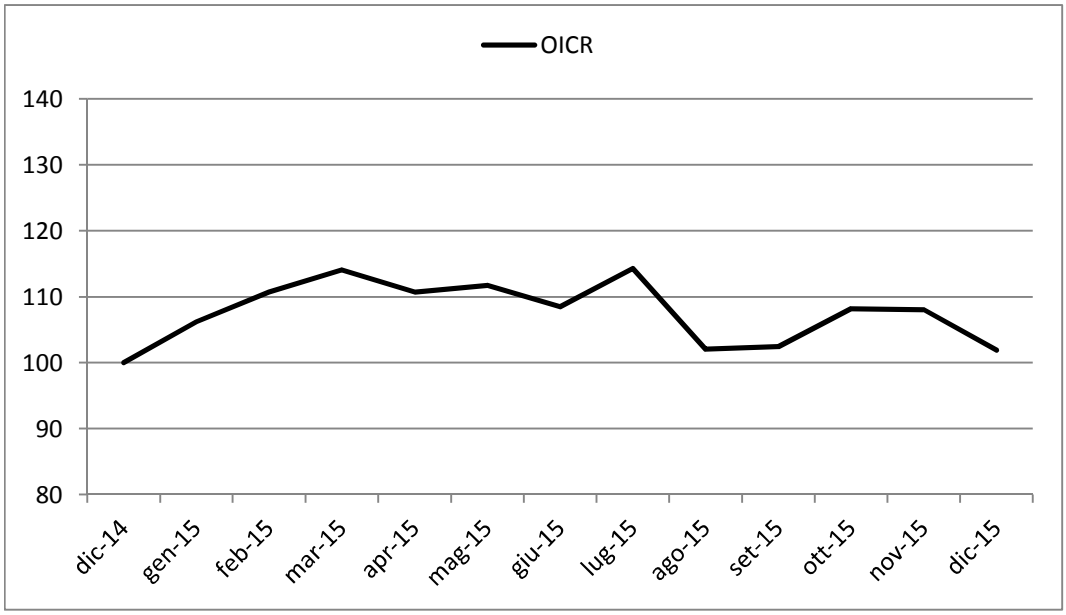
| | |
|---|---|
| OICR | JULIUS BAER MULTISTOCK LUXURY BRANDS - EUR C |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 5,23% | 6,01% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| n.d. | 19,78% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 31/01/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 290.348.758 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 228,18 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JULIUS BAER MULTISTOCK LUXURY BRANDS - 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** | 1,33% | 1,31% | 1,30% |

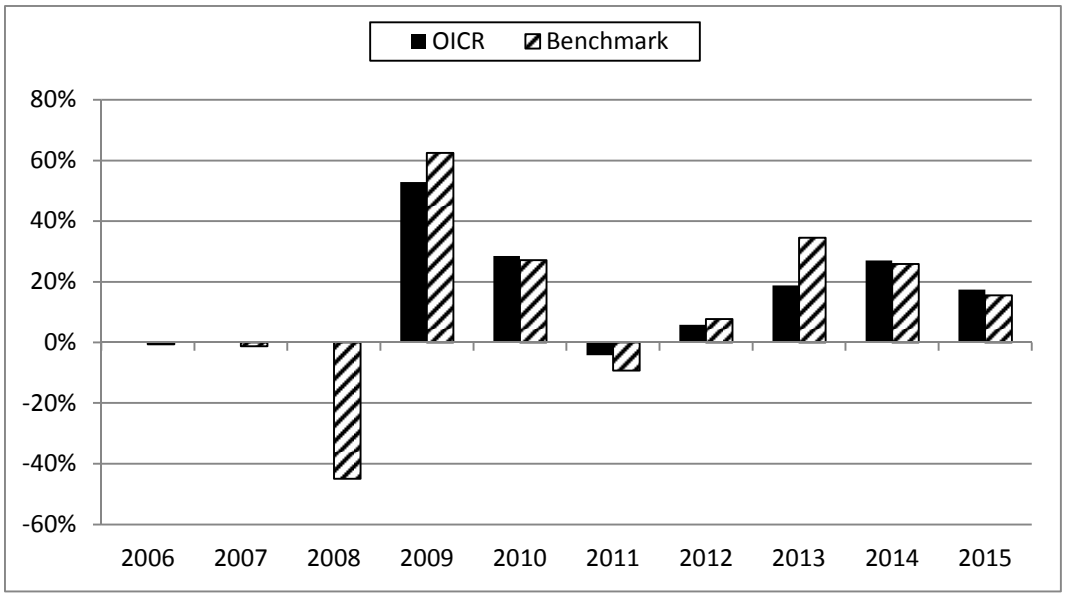
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 - FRANKLIN TECHNOLOGY FUND**

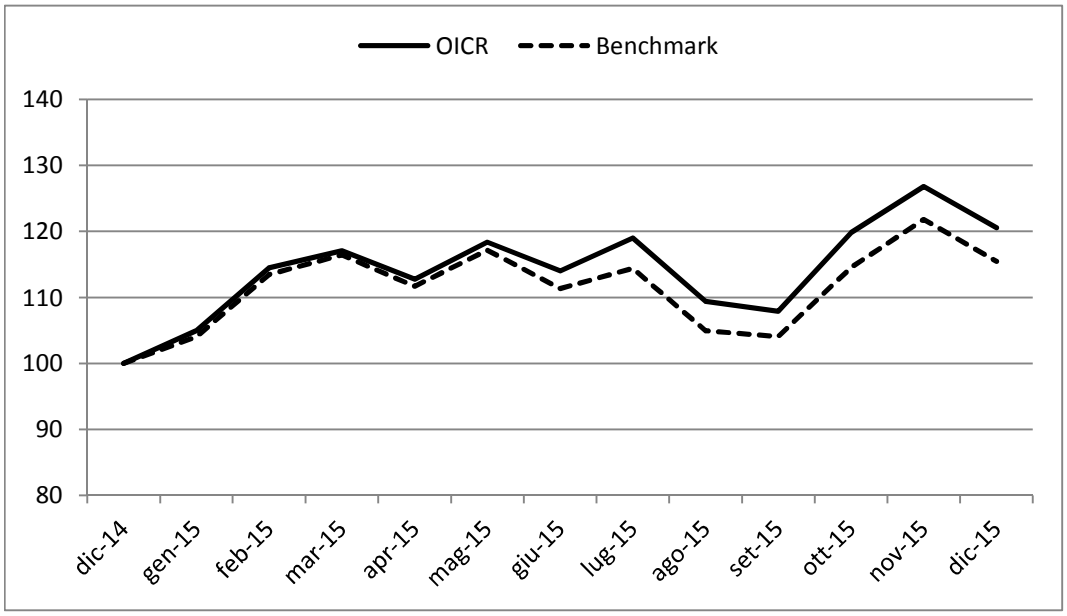
| | |
|---|---|
| OICR | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN TECHNOLOGY FUND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | BofA Merrill Lynch 100 Technology Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 20,98% | 12,41% |
| Benchmark | 25,04% | 13,80% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 16/06/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.024.702.896 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 19,20 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN TECHNOLOGY 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 | 0,96% | 0,96% | 0,96% |

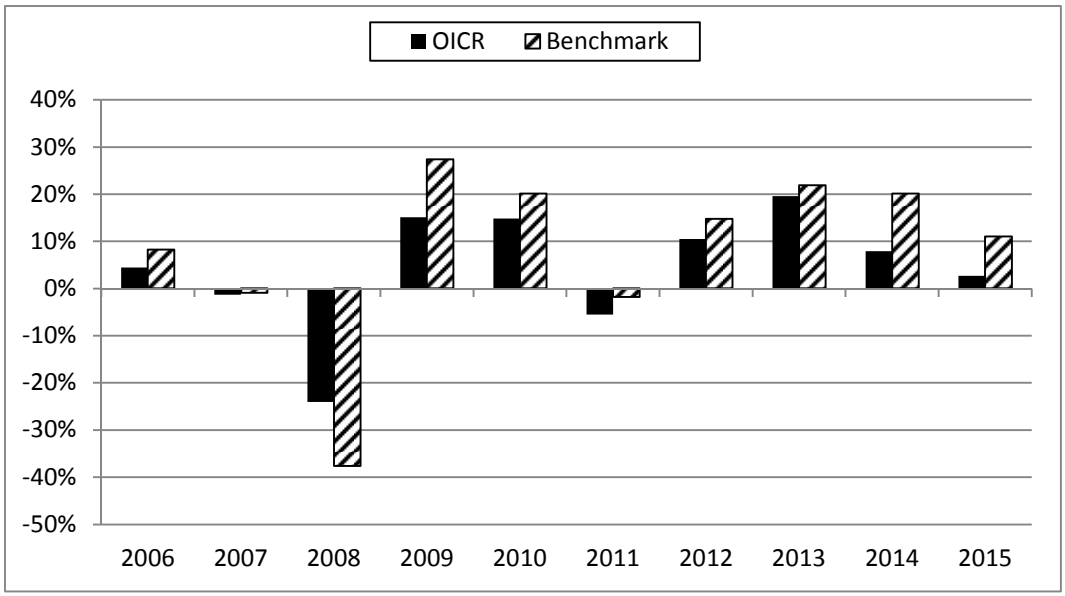
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 - FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND**

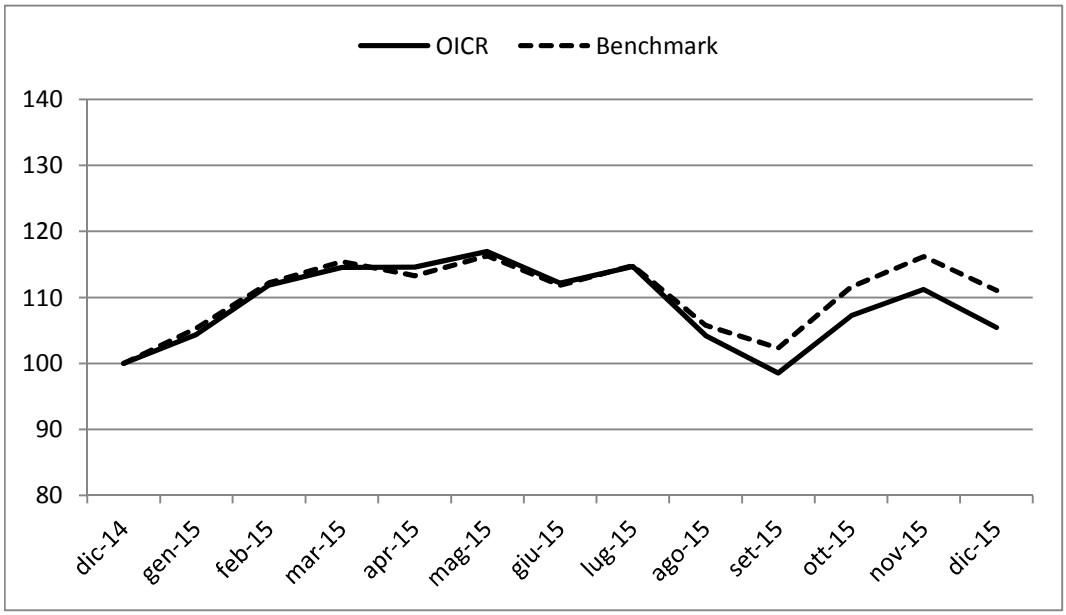
| | |
|---|---|
| OICR | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI World Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 9,83% | 6,70% |
| Benchmark | 17,58% | 12,86% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 25/10/2005 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.019.213.273 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 19,97 |
| d) Gestore | Franklin Mutual Advisers, LLC e Franklin Templeton Investment Management 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY 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 | 0,97% | 0,98% | 0,97% |

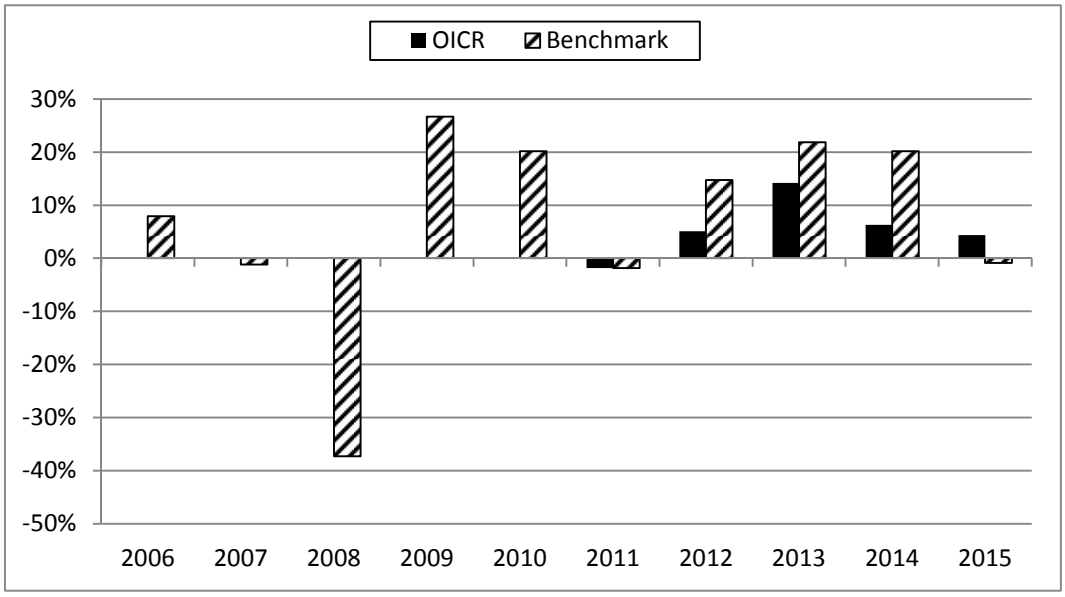
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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-HIGH DIVIDEND SELECTION-I EUR**

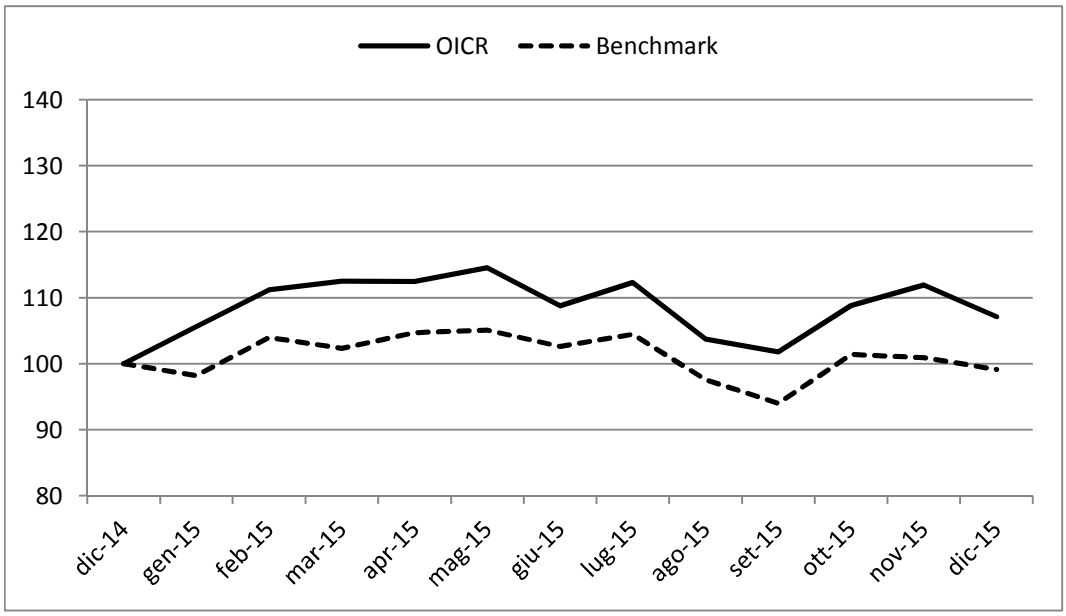
| | |
|---|---|
| OICR | PICTET-HIGH DIVIDEND SELECTION-I EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI World |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 8,20% | 5,50% |
| Benchmark | 13,22% | 10,33% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 12/05/2010 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.232.389.947 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 154,86 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PICTET-HIGH DIVIDEND SELECTION-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 | 1,10% | 1,16% | 1,16% |

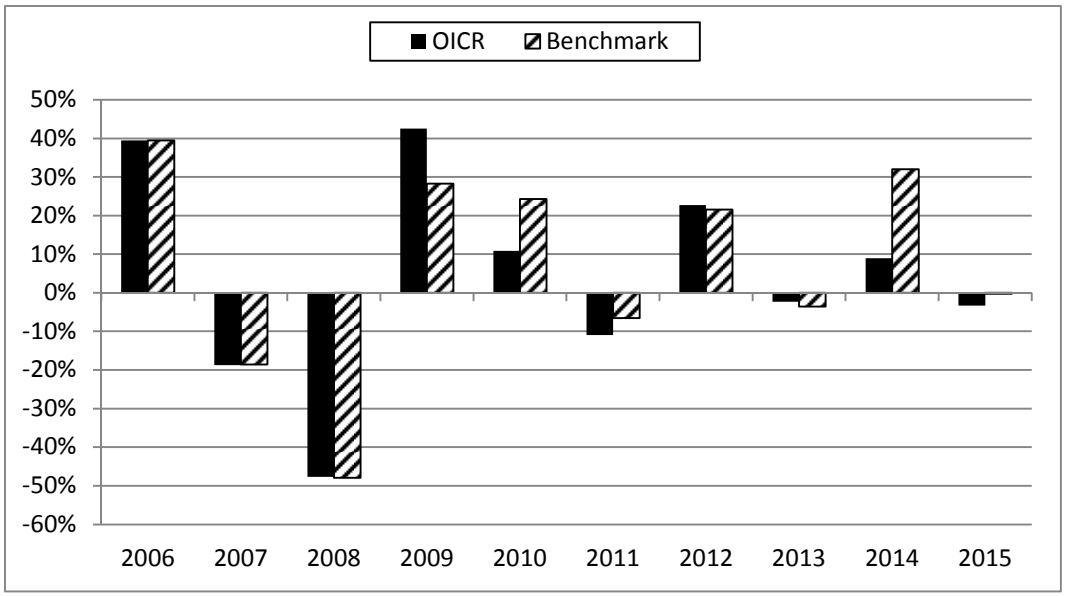
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 INTERNATIONAL GLOBAL PROPERTY SECURITIES-C EUR AC**

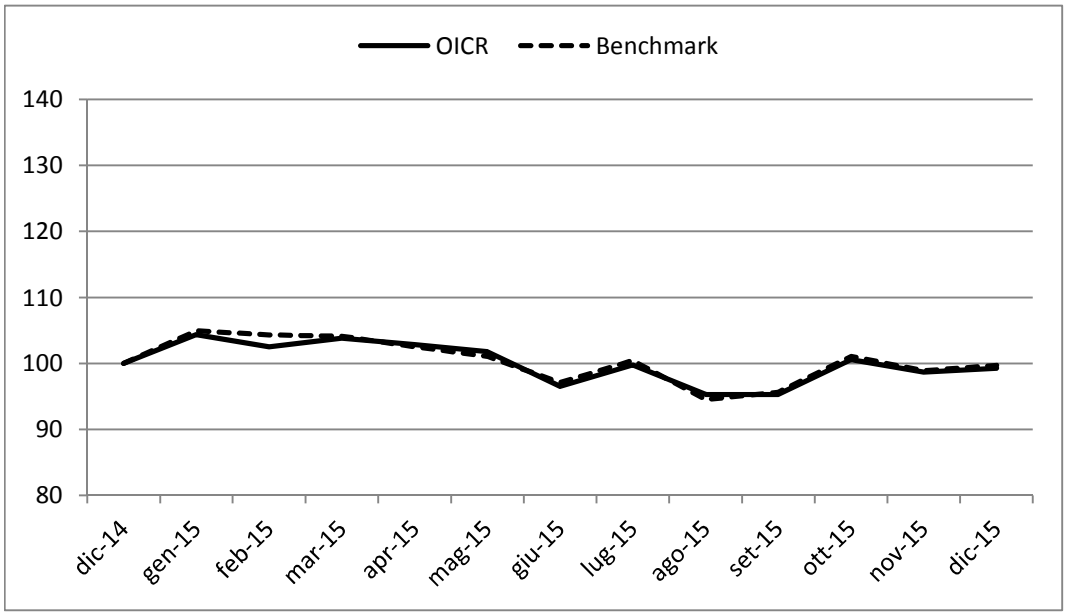
| | |
|---|---|
| OICR | SCHRODER INTERNATIONAL GLOBAL PROPERTY SECURITIES-C EUR AC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | FTSE EPRA/NAREIT Global Real Estate |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 0,95% | 2,37% |
| Benchmark | 8,25% | 7,58% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 31/10/2005 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 280.497.989 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 144,02 |
| d) Gestore | Schroder Investment Management (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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SCHRODER INTERNATIONAL GLOBAL PROPERTY SECURITIES-C EUR AC

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% | 1,31% | 1,32% |

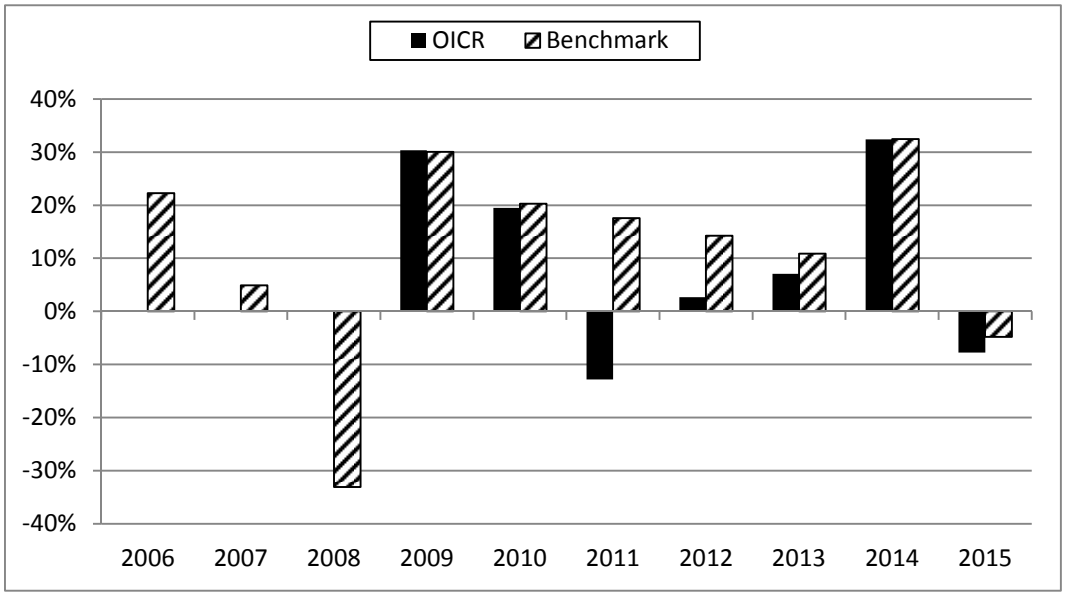
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 DEUTSCHE INVEST I GLOBAL INFRASTRUCTURE**

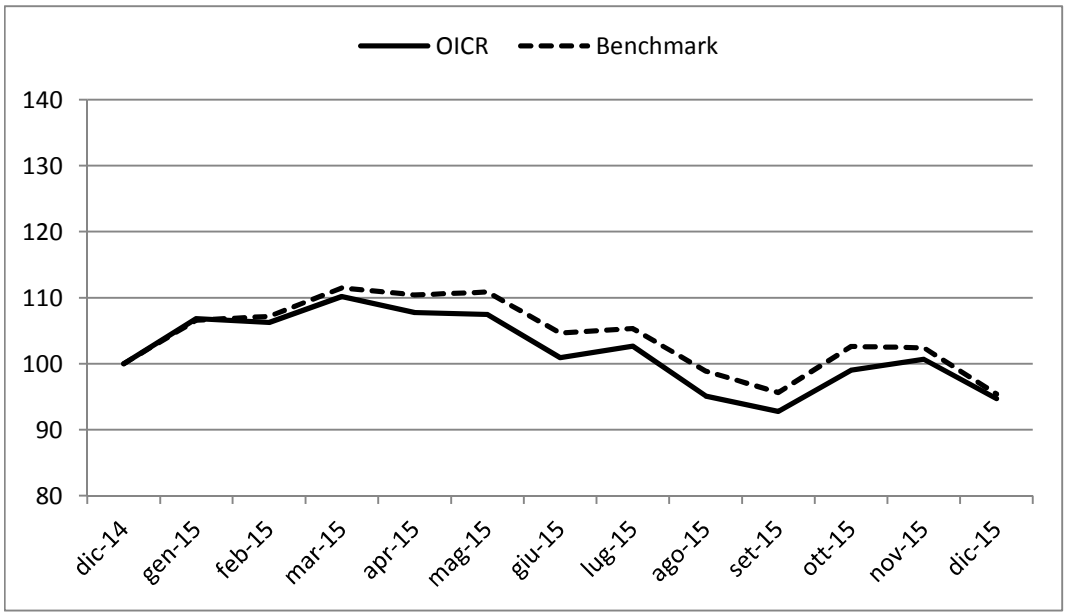
| | |
|---|---|
| OICR | DEUTSCHE INVEST I GLOBAL INFRASTRUCTURE |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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




**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 14/01/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 742.453.570 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 133,07 |
| d) Gestore | Deutsche Invest S.A. |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Deutsche Investment GmbH |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR DEUTSCHE INVEST I GLOBAL INFRASTRUCTURE

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** | 0,90% | 0,88% | 0,85% |

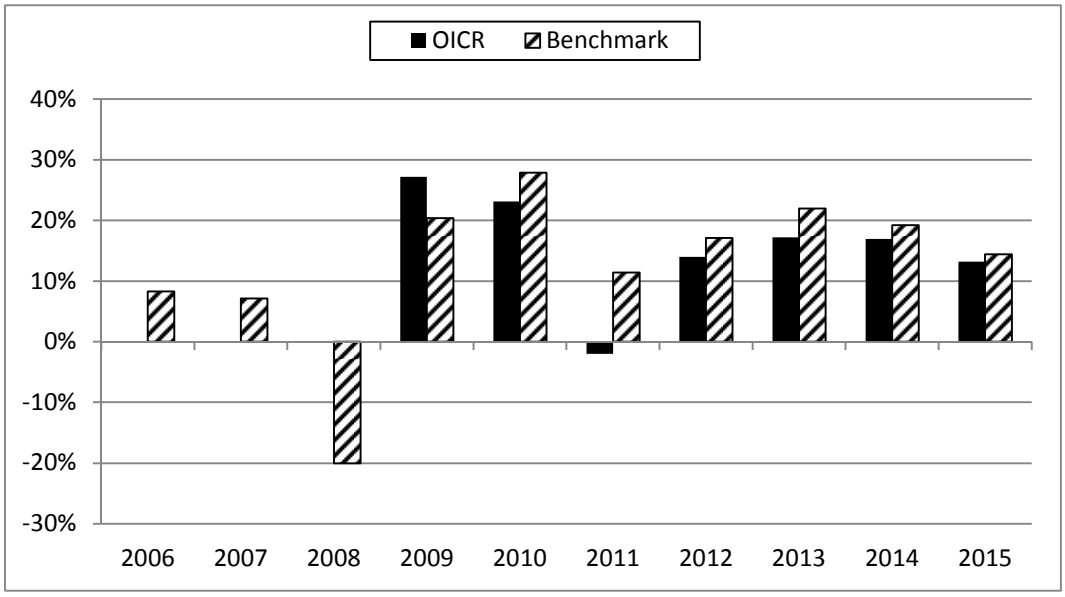
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "Y"**

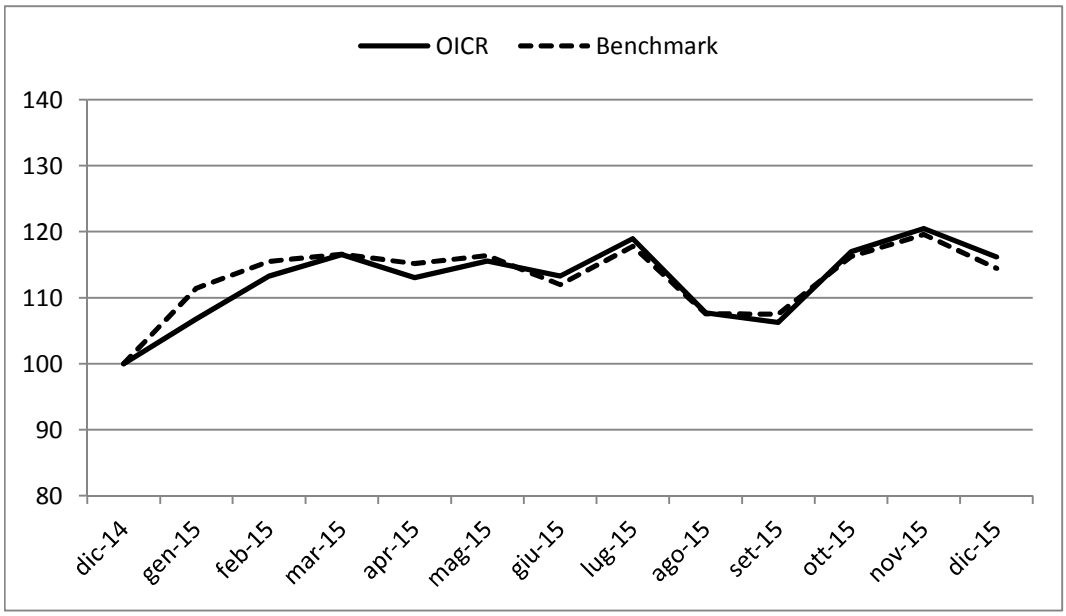
| | |
|---|---|
| OICR | FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "Y" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI ACWI ex USA Consumer Staples |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 15,78% | 11,63% |
| Benchmark | 18,48% | 16,75% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 25/03/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 593.930.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 26,89 |
| d) Gestore | FIL Investment Management (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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "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 | 1,18% | 1,18% | 1,17% |

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.

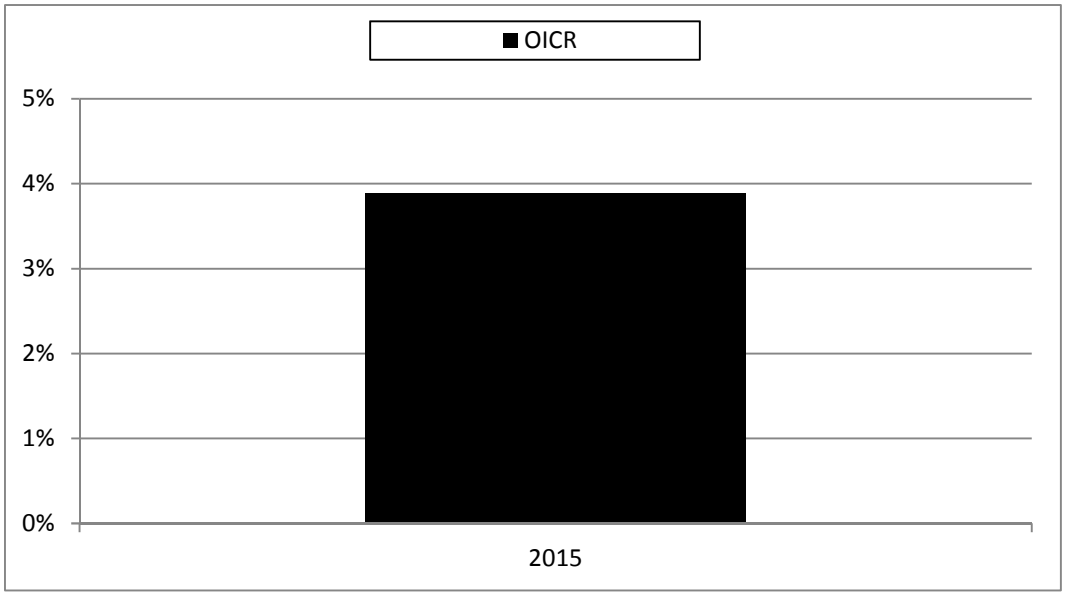
ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

**DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR SYMPHONIA LUX SICAV – ELECTRIC VEHICLES REVOLUTION**

| | |
|---|---|
| OICR | SYMPHONIA LUX SICAV – ELECTRIC VEHICLES REVOLUTION |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ALTRI SETTORI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |

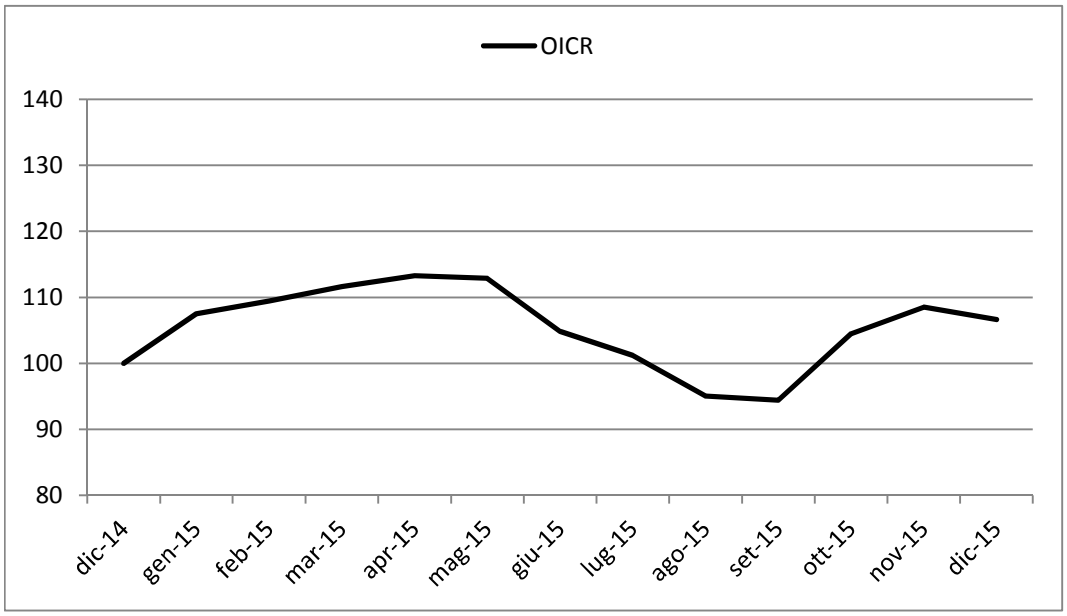
Si precisa che in data 19/06/2015 l'OICR SYMPHONIA LUX SICAV – ELECTRIC VEHICLES REVOLUTION, precedentemente denominato SYMPHONIA LUX SICAV – AZIONARIO PAESI EMERGENTI, ha modificato significativamente la politica di investimento e la tipologia di gestione e ha variato la struttura commissionale.

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione




| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | 3,89% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 15% - 25% | 16,54% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 26/09/2013 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 32.022.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 10,775 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SYMPHONIA LUX SICAV – ELECTRIC VEHICLES REVOLUTION

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** | 2,00% (oneri di gestione) | 5,73% | 2,69% |

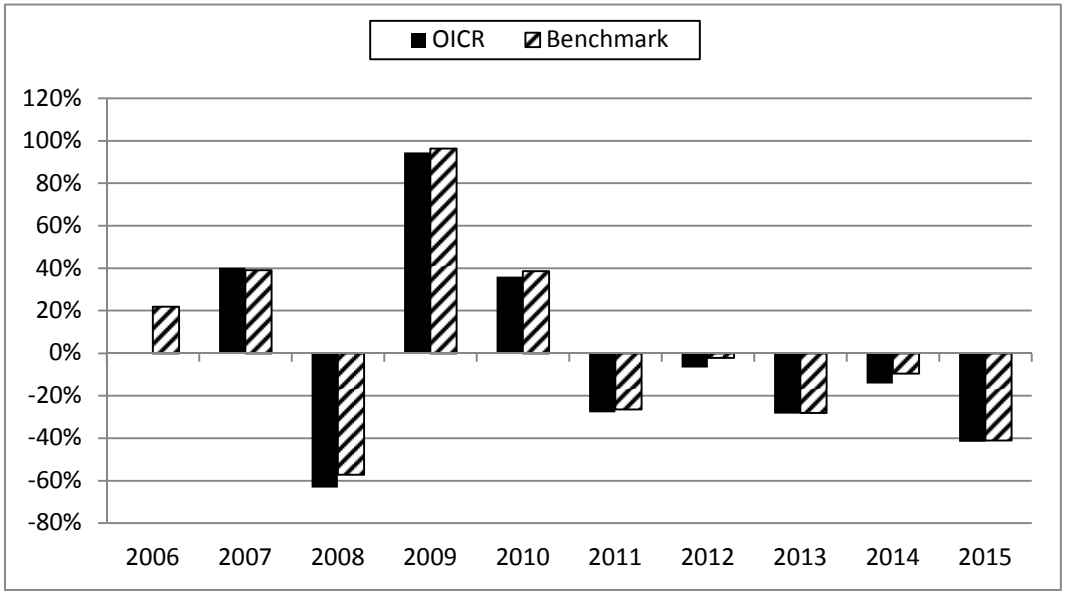
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 BGF WORLD MINING "D2" (EUR)**

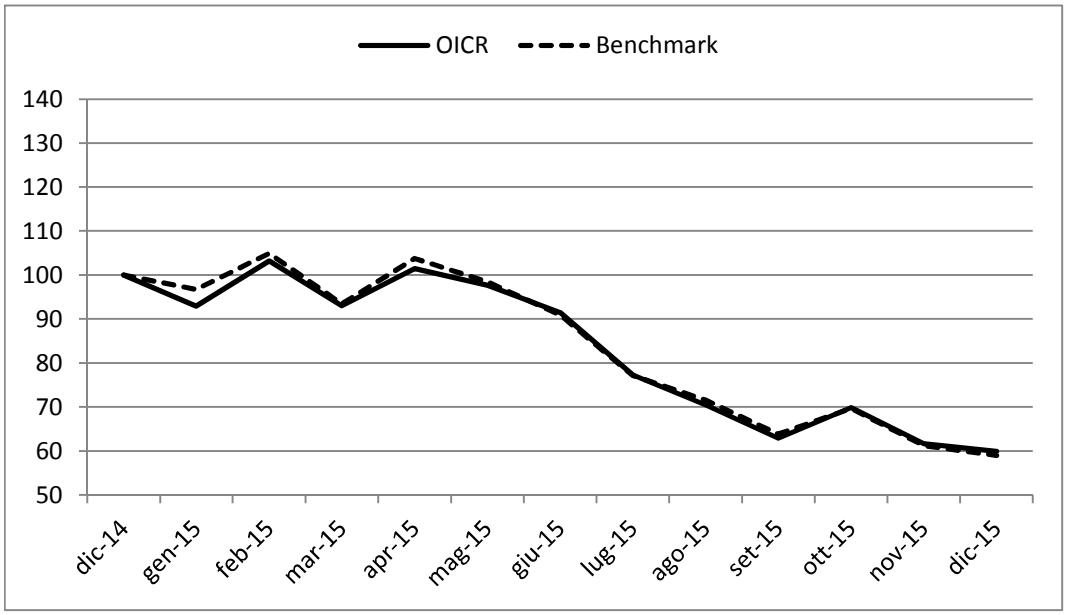
| | |
|---|---|
| OICR | BGF WORLD MINING "D2" (EUR) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ENERGIA/MATERIE PRIME 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | HSBC Global Mining CR |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -29,00% | -24,74% |
| Benchmark | -27,38% | -22,72% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 19/05/2006 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 3.007.911.561 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 20,33 |
| d) Gestore | BlackRock Global |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BGF WORLD MINING "D2" (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 | 1,32% | 1,32% | 1,32% |

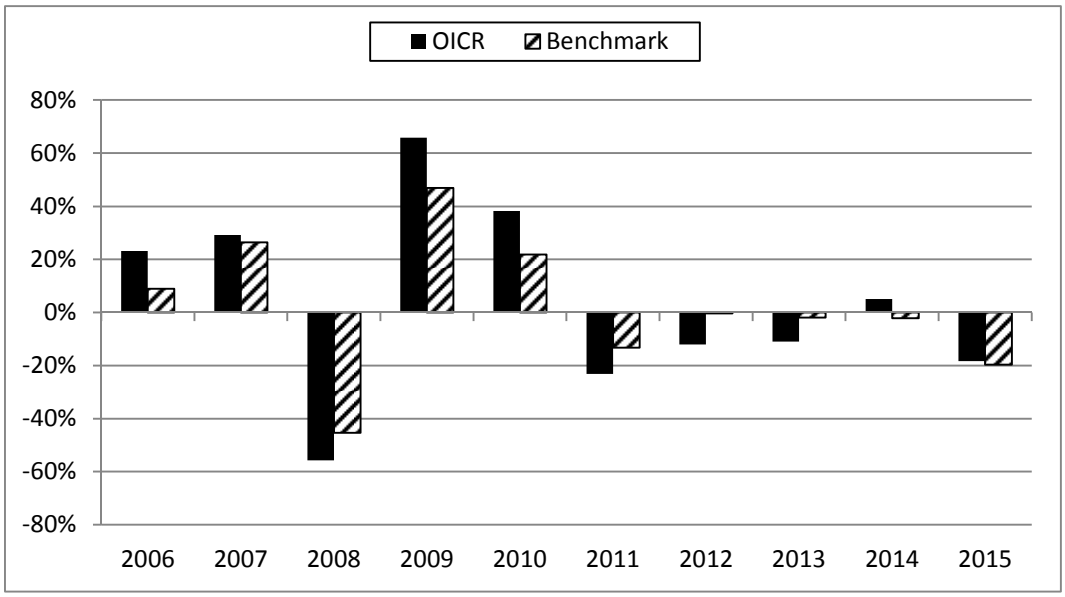
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 CARMIGNAC COMMODITIES**

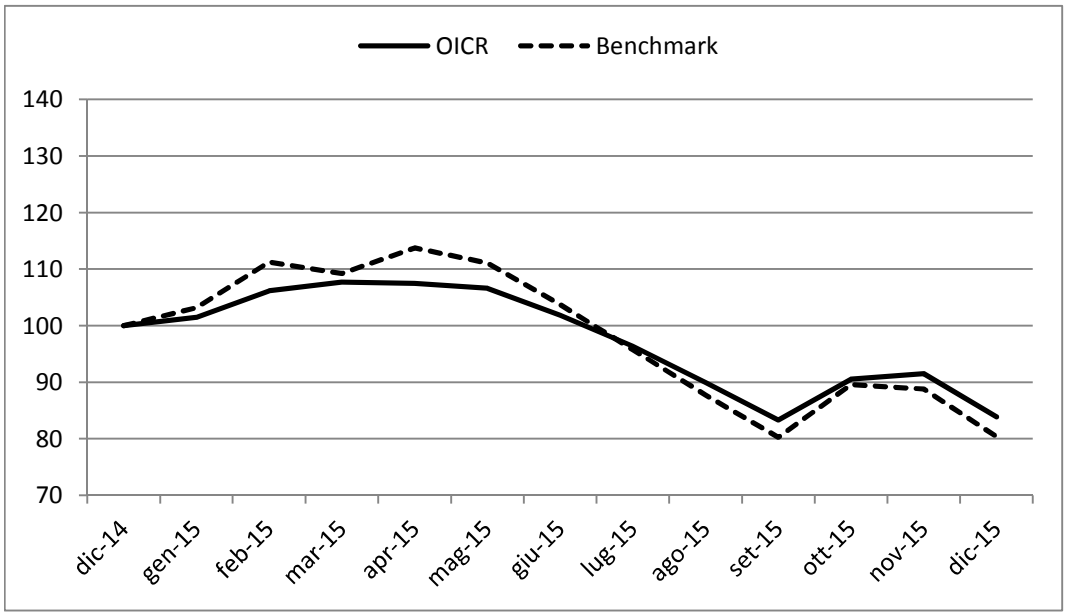
| | |
|---|---|
| OICR | CARMIGNAC COMMODITIES |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ENERGIA/MATERIE PRIME 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | • 45% MSCI ACWF Oil and Gaz (Eur)<br>• 40% MSCI ACWF Metal and Mining (Eur)<br>• 5% MSCI ACWF Energy Equipment (Eur)<br>• 5% MSCI ACWF Paper and Forest (Eur)<br>• 5% MSCI ACWI Chemicals NR (USD) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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




| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -8,58% | -12,37% |
| Benchmark | -8,35% | -7,82% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 10/03/2003 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 458.543.716 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 240,42 |
| d) Gestore | CARMIGNAC GESTION Luxembourg |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CARMIGNAC COMMODITIES

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 | 2,44% | 2,49% | 1,80% |

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.

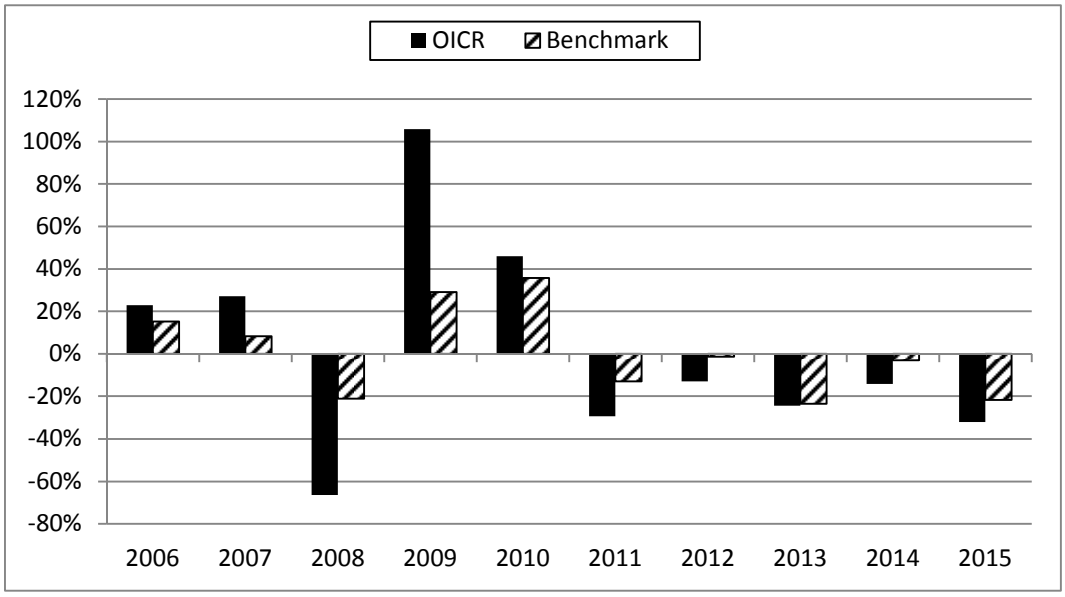
ALTRE INFORMAZIONI

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 JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES A (acc) - EUR**

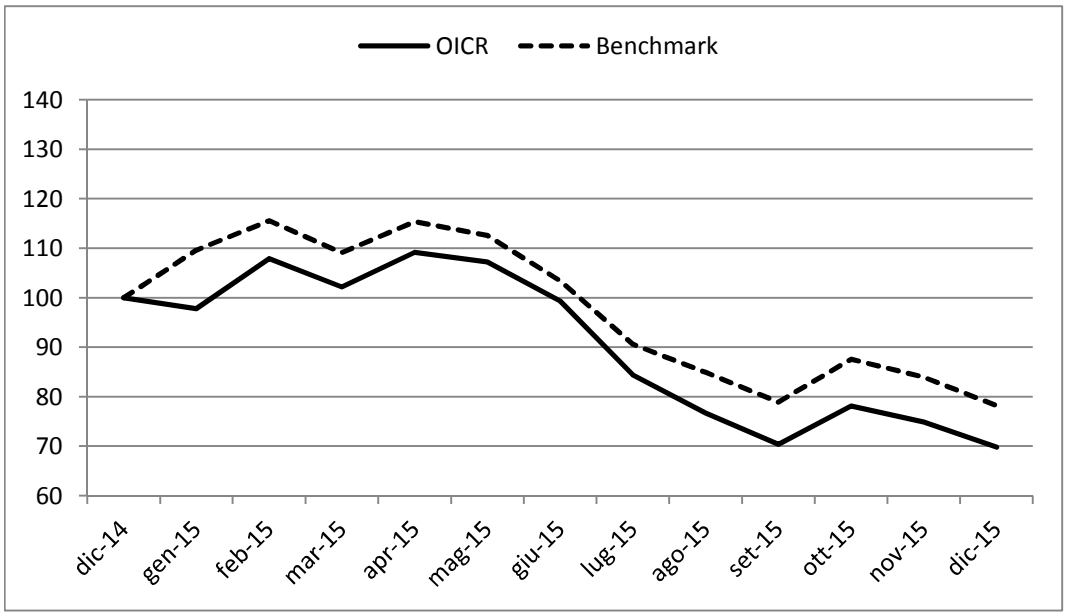
| | |
|---|---|
| OICR | JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES A (acc) - EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ENERGIA/MATERIE PRIME 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | Euromoney Global Mining, Gold & Energy Index (Total Return Net) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -23,93% | -23,03% |
| Benchmark | -16,62% | -13,05% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 21/12/2004 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 424.320.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 8,13 |
| d) Gestore | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES A (acc) - 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** | 1,90% | 1,90% | 1,80% |

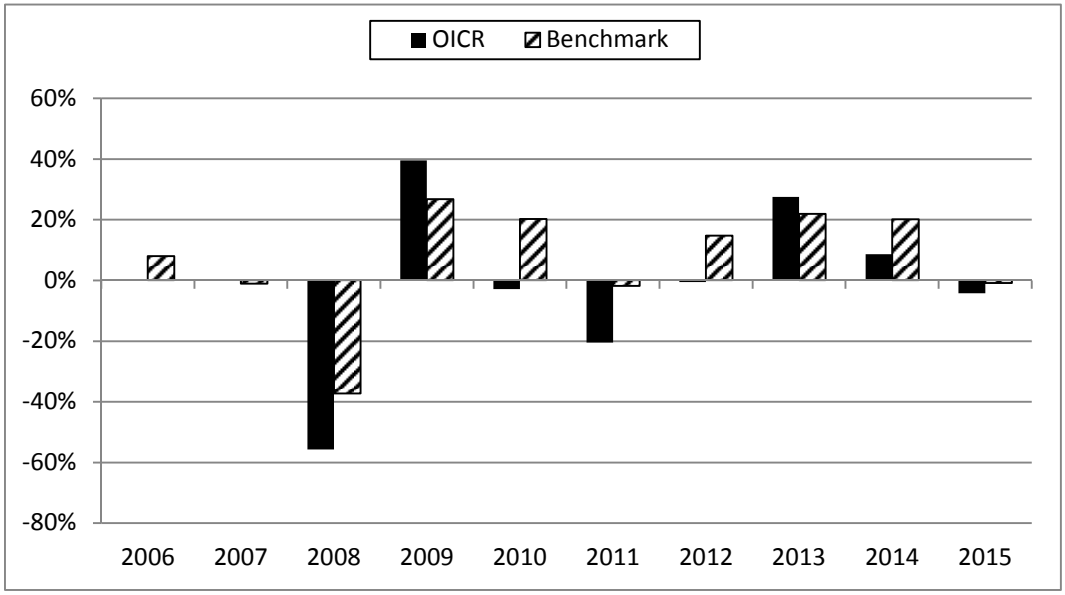
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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) – CLEAN ENERGY**

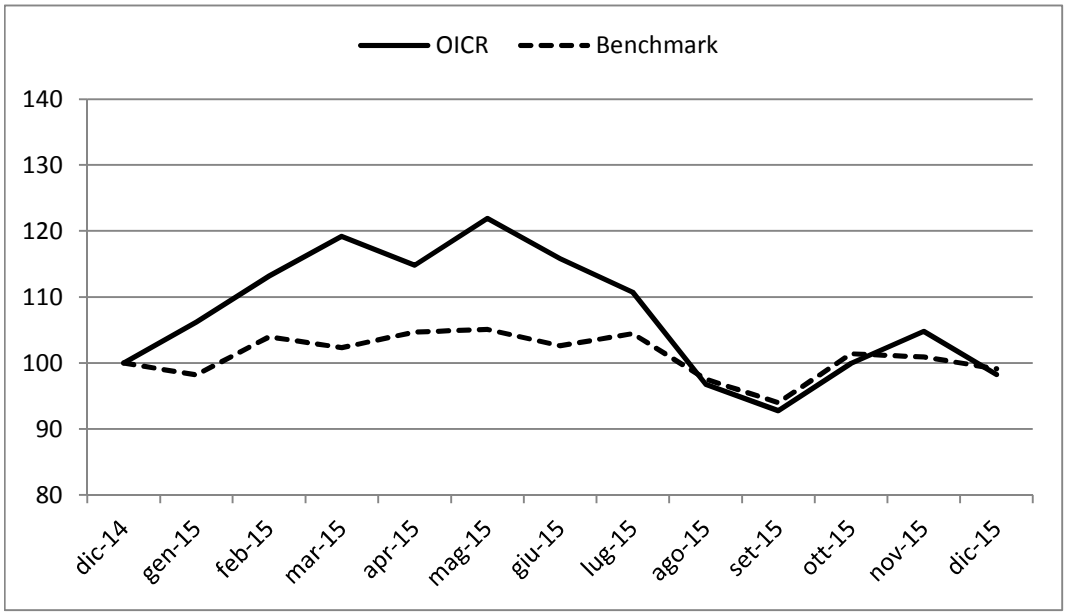
| | |
|---|---|
| OICR | PF (LUX) – CLEAN ENERGY |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ENERGIA/MATERIE PRIME 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI World NR USD |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 9,85% | 0,94% |
| Benchmark | 13,22% | 10,33% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 20/07/2007 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 453.336.301 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 72,02 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PF (LUX) – CLEAN ENERGY

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).

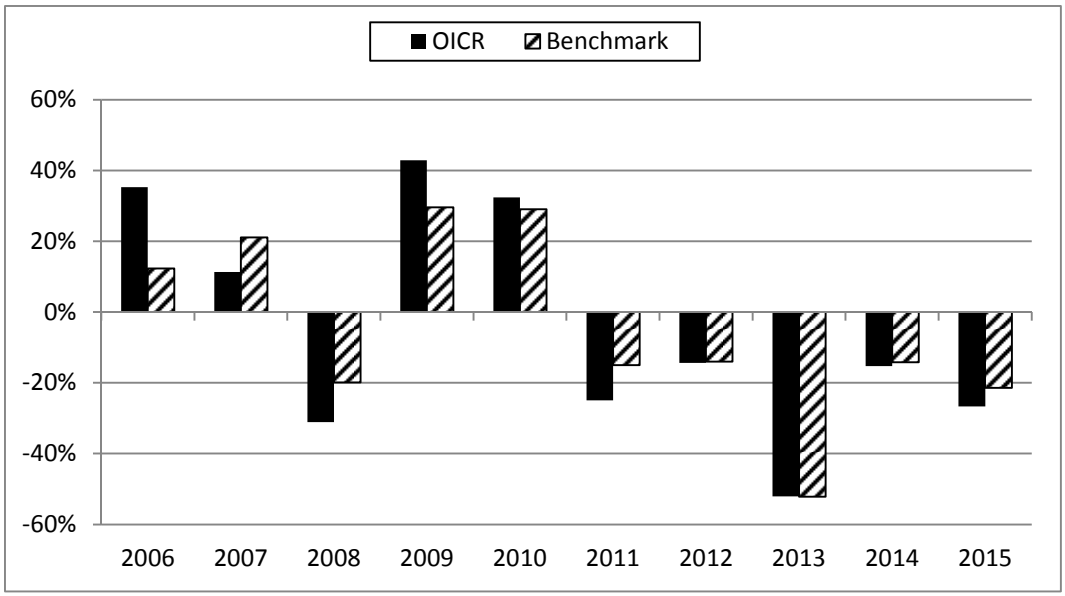
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 FUNDS EQUITY GLOBAL GOLD MINES MU-ACC**

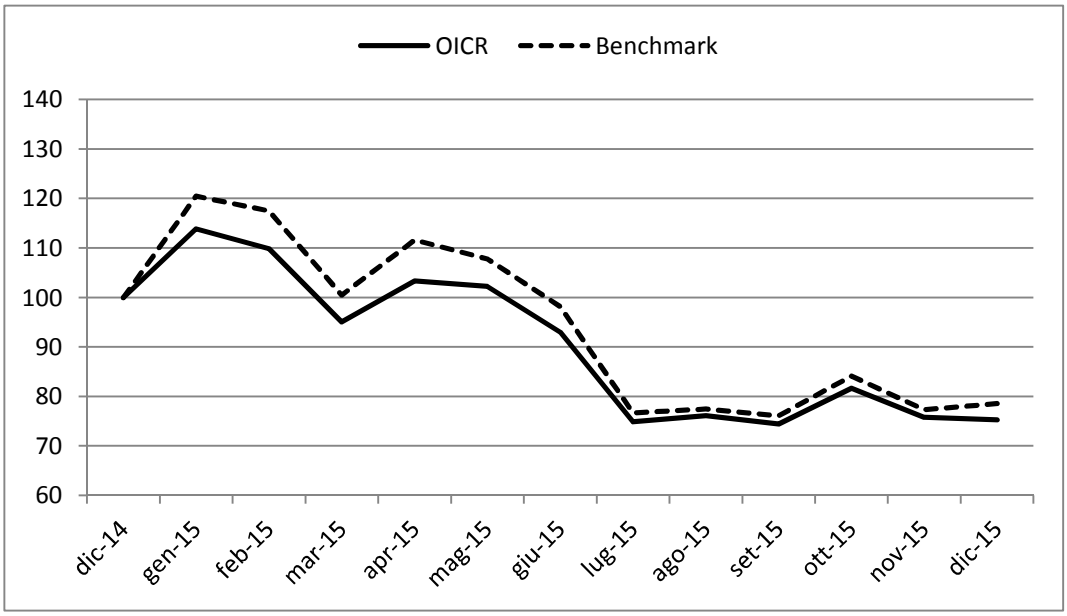
| | |
|---|---|
| OICR | AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL GOLD MINES MU-ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ENERGIA/MATERIE PRIME 07** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | FTSE Gold Mines |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

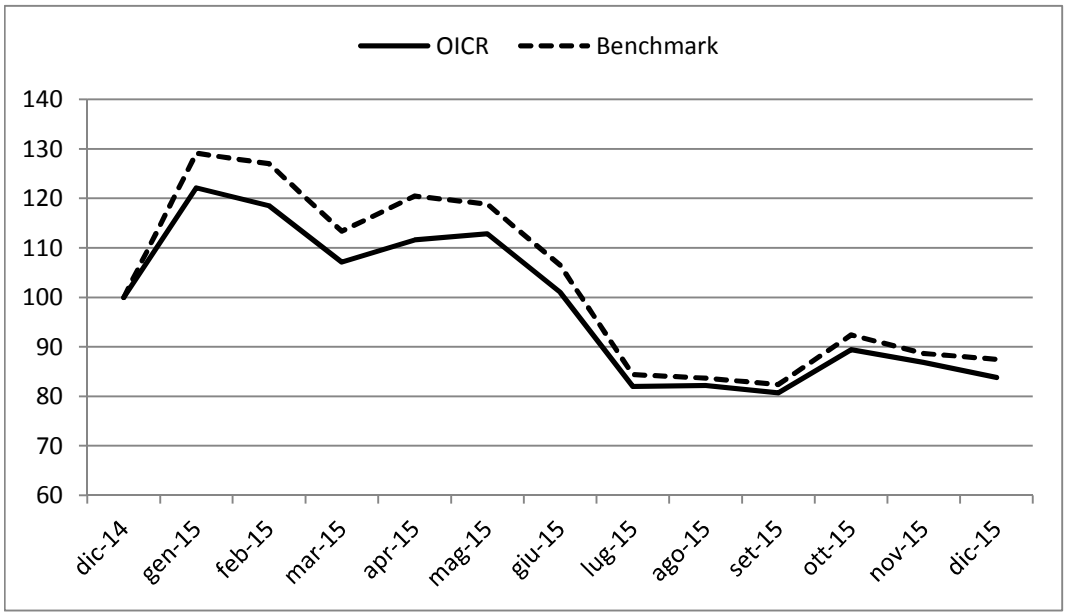



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -33,23% | -28,17% |
| Benchmark | -31,46% | -25,13% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 17/06/2002 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 105.273.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 24,20 |
| d) Gestore | Amundi Luxembourg S.A. |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Amundi 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL GOLD MINES MU-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 | 1,42% | 2,59% | 1,35% |

Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.

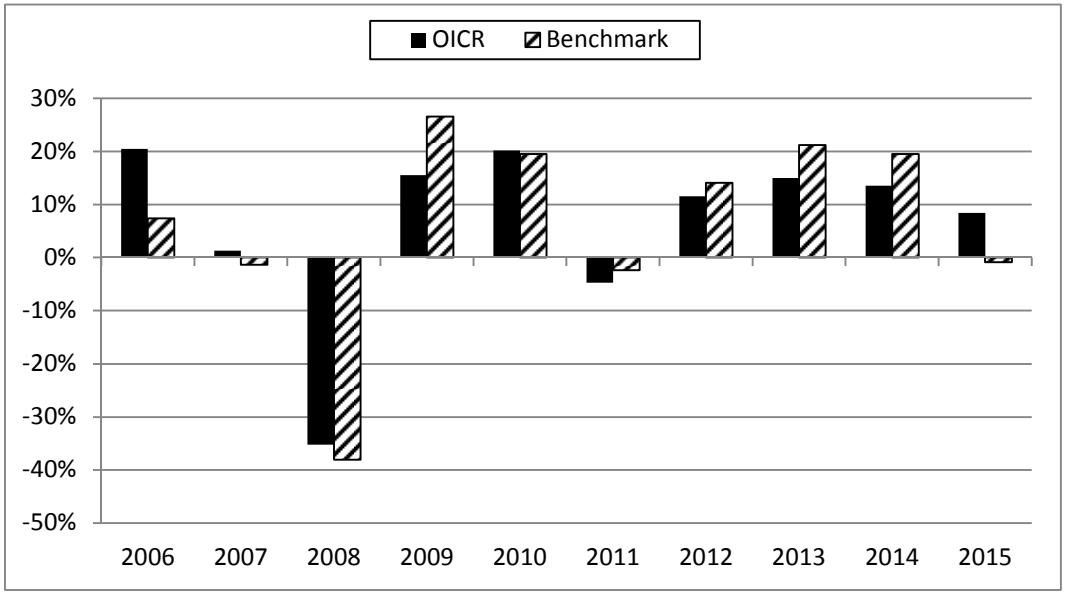
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

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) – WATER**

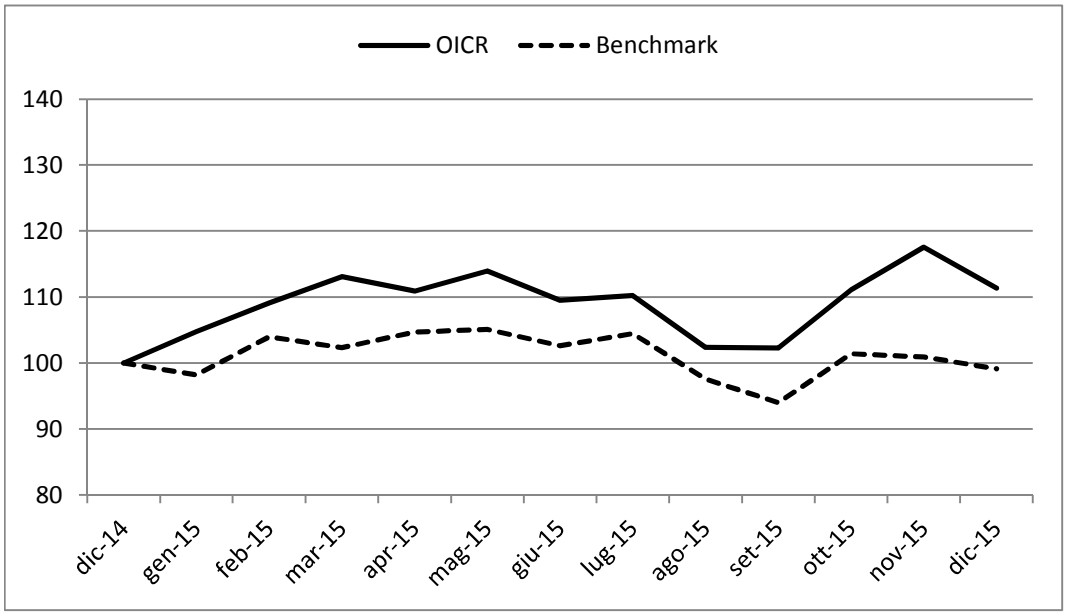
| | |
|---|---|
| OICR | PF (LUX) – WATER |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ENERGIA/MATERIE PRIME 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI World NR USD |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 12,29% | 8,52% |
| Benchmark | 12,81% | 9,83% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 20/01/2000 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 3.142.136.832 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 281,17 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PF (LUX) – WATER

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 | 1,17% | 1,21% | 1,21% |

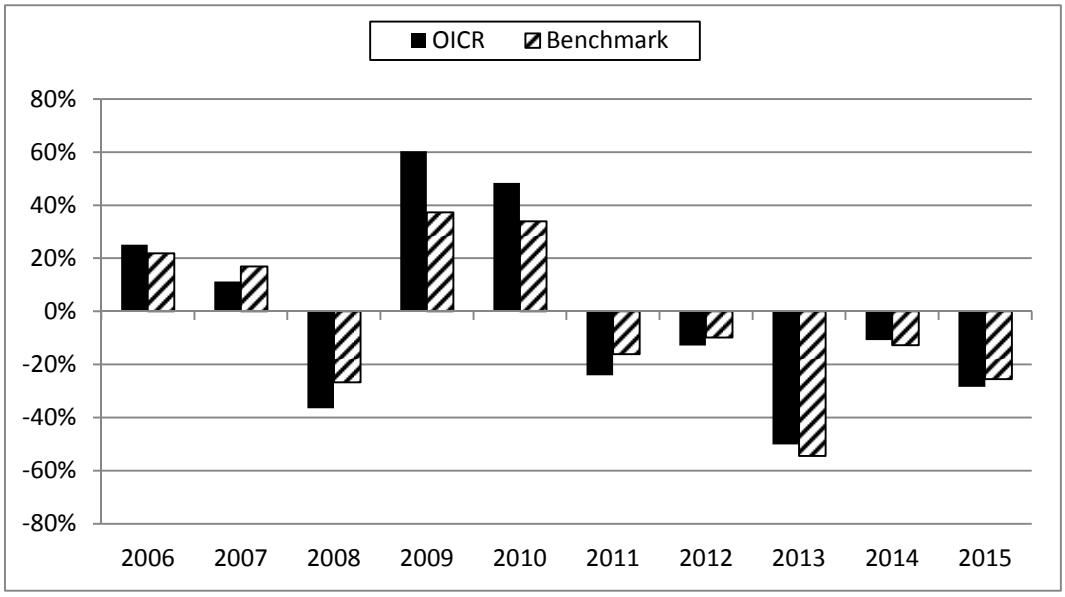
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 - WORLD GOLD EXPERTISE EUR FUND**

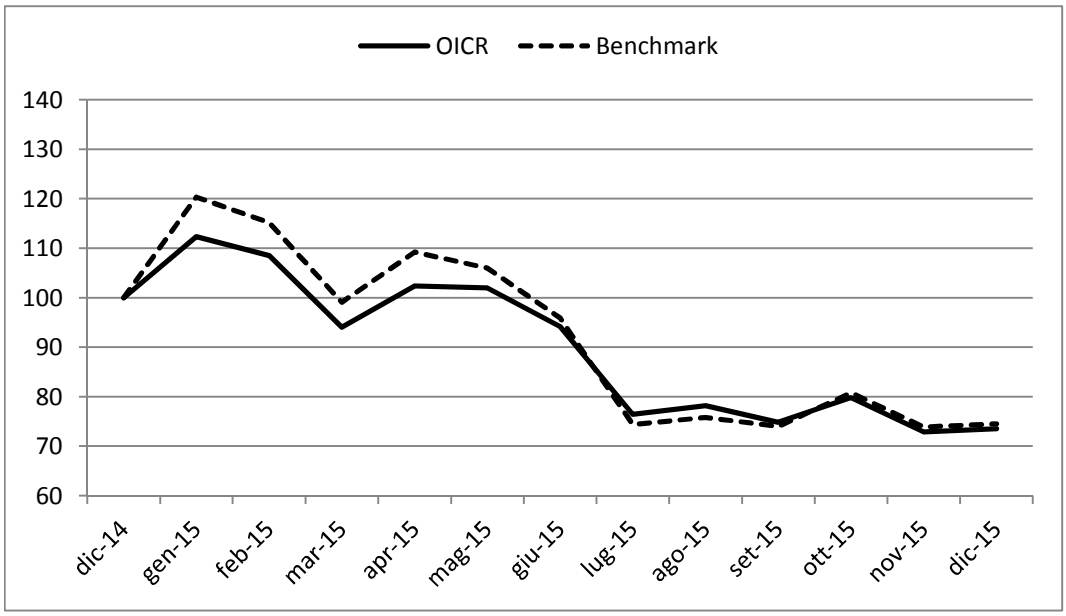
| | |
|---|---|
| OICR | LO FUNDS - WORLD GOLD EXPERTISE EUR FUND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ENERGIA/MATERIE PRIME 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | NYSE ARCA Gold Miners TR ND |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -31,68% | -26,75% |
| Benchmark | -33,34% | -25,87% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 07/08/2003 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 82.890.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 7,46 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS - WORLD GOLD EXPERTISE EUR 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 | 1,20% | 1,20% | 1,20% |

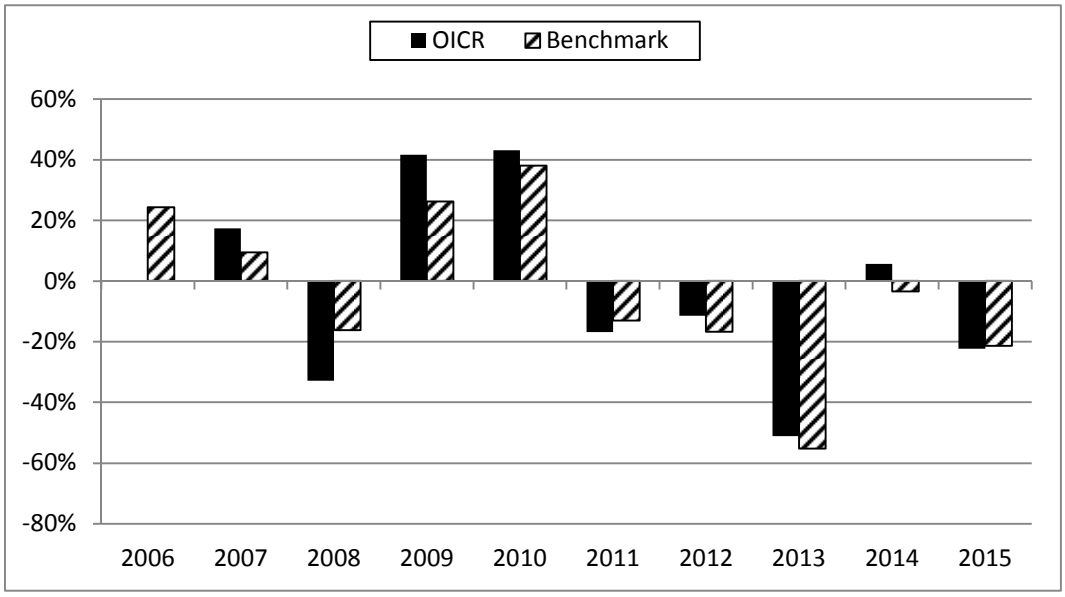
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 - WORLD GOLD - EUR D2**

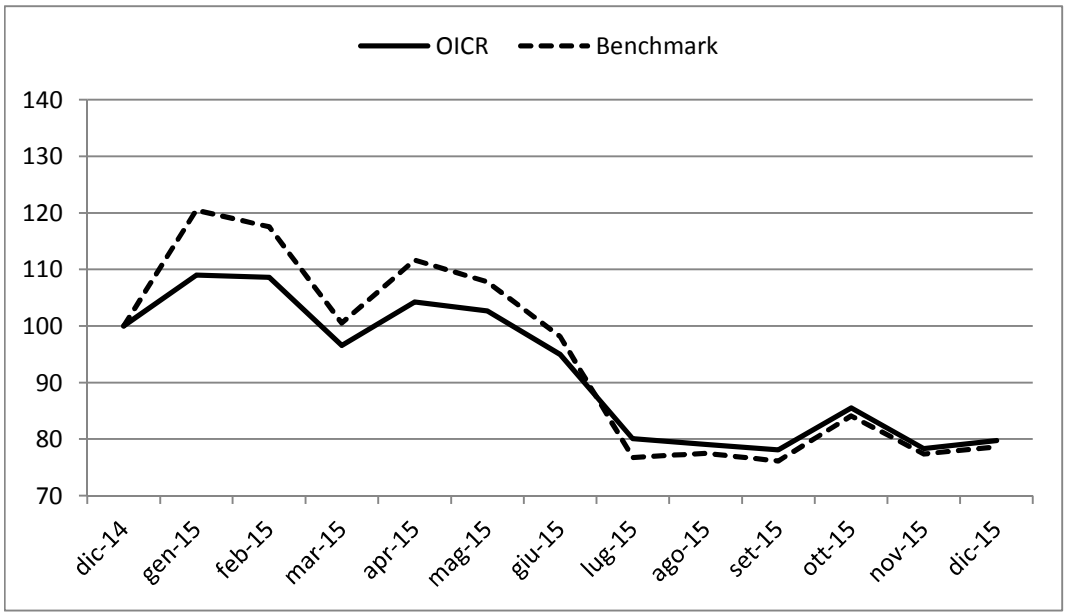
| | |
|---|---|
| OICR | BLACKROCK GLOBAL - WORLD GOLD - EUR D2 |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ENERGIA/MATERIE PRIME 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | FTSE Gold Mines (cap) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -26,23% | -21,64% |
| Benchmark | -30,20% | -24,45% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 19/05/2006 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 2.210.919.187 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 19,36 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BLACKROCK GLOBAL - WORLD GOLD - EUR D2

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 | 1,32% | 1,32% | 1,32% |

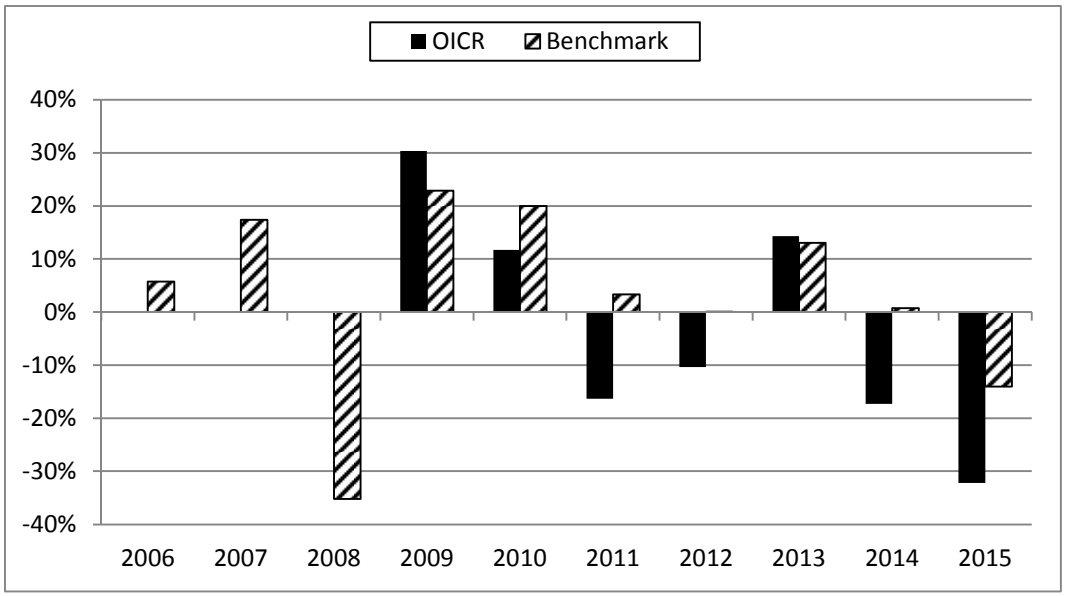
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 BLACKROCK GLOBAL FUND - WORLD ENERGY "D2" EUR HEDGED**

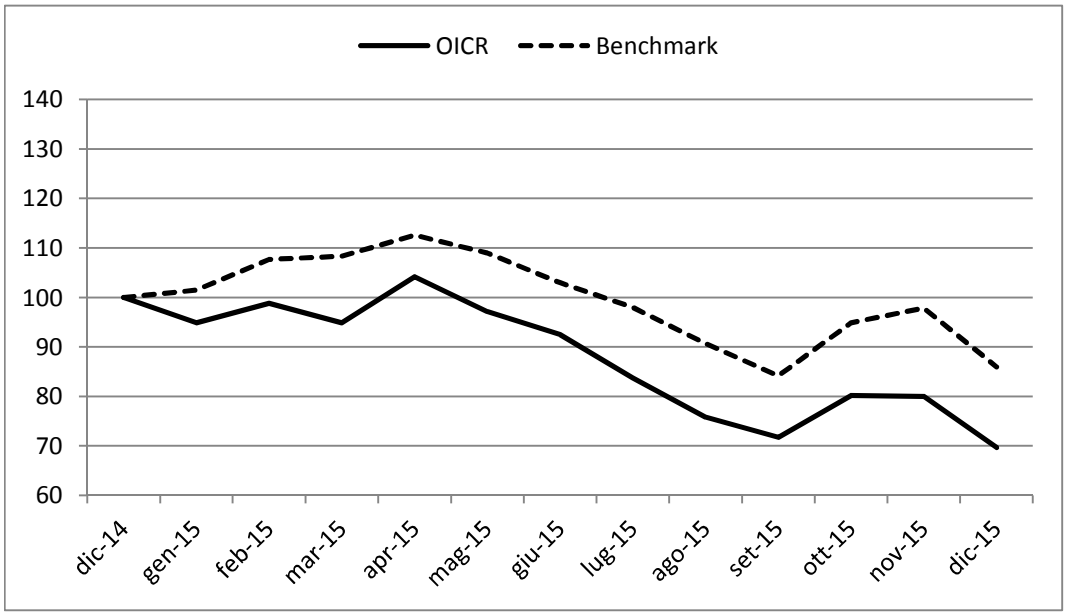
| | |
|---|---|
| OICR | BLACKROCK GLOBAL FUND - WORLD ENERGY "D2" EUR HEDGED |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI ENERGIA/MATERIE PRIME 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | MSCI World Energy Sector Net TR USD |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -13,76% | -13,62% |
| Benchmark | -0,70% | 0,23% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 28/07/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.441.570.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 4,63 |
| d) Gestore | BlackRock Luxemburg S.A. |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | BlackRock Investment Management (UK) 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BLACKROCK GLOBAL FUND - WORLD ENERGY "D2" 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 | 1,31% | 1,31% | 1,31% |

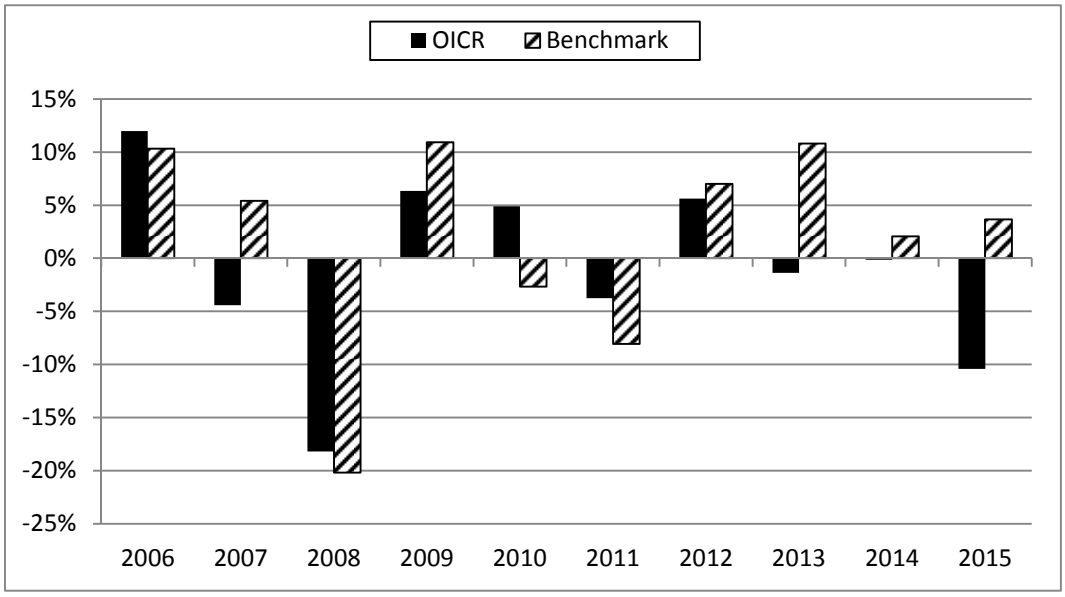
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 EURO-PATRIMOINE**

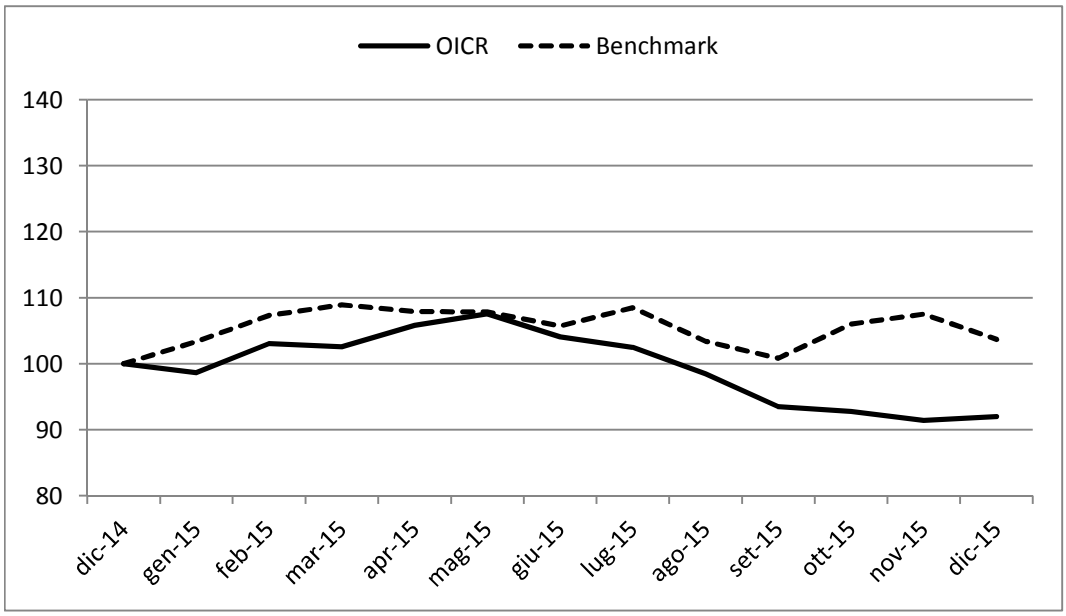
| | |
|---|---|
| OICR | CARMIGNAC EURO-PATRIMOINE |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI EUROPA 12** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | • 50% DJ Euro Stoxx 50<br>• 50% Eonia capitalizzato |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -4,09% | -2,16% |
| Benchmark | 5,44% | 2,89% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 03/02/1997 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 265.504.290 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 286,56 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CARMIGNAC EURO-PATRIMOINE

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 | 2,28% | 2,19% | 1,50% |

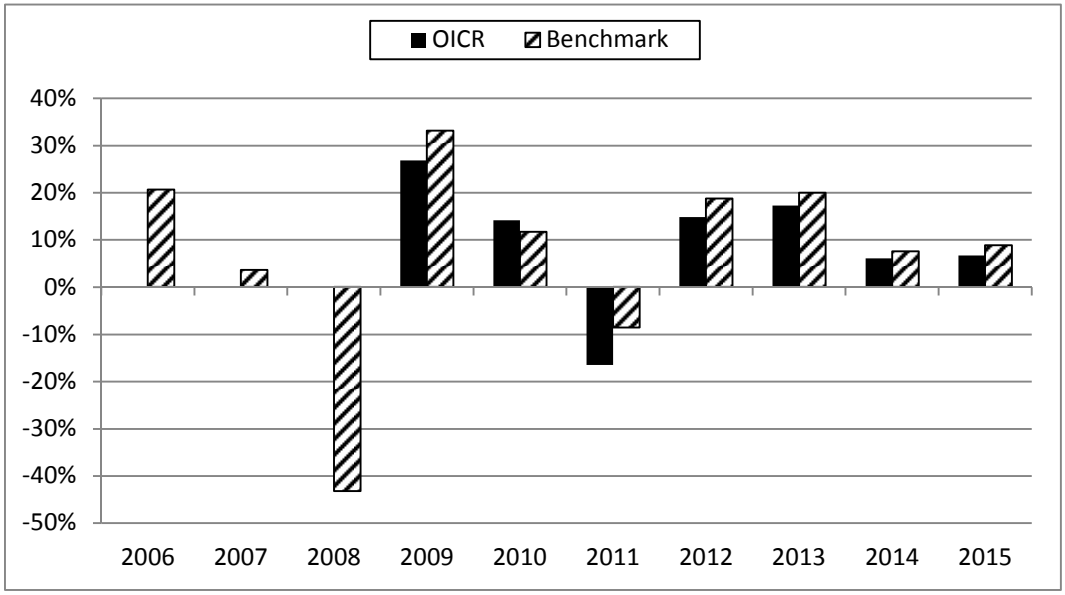
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 EUROPEAN GROWTH "Y"**

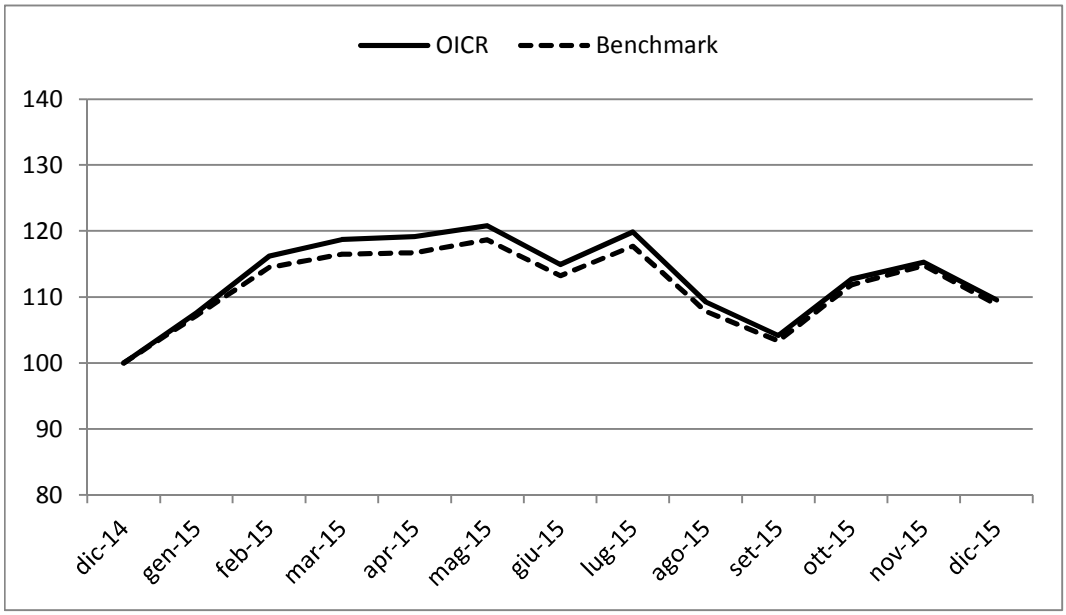
| | |
|---|---|
| OICR | FIDELITY EUROPEAN GROWTH "Y" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI EUROPA 12** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | FTSE World Europe Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 9,90% | 4,96% |
| Benchmark | 11,98% | 8,82% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 17/03/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 7.761.550.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 15,27 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY EUROPEAN GROWTH "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 | 1,15% | 1,15% | 1,14% |

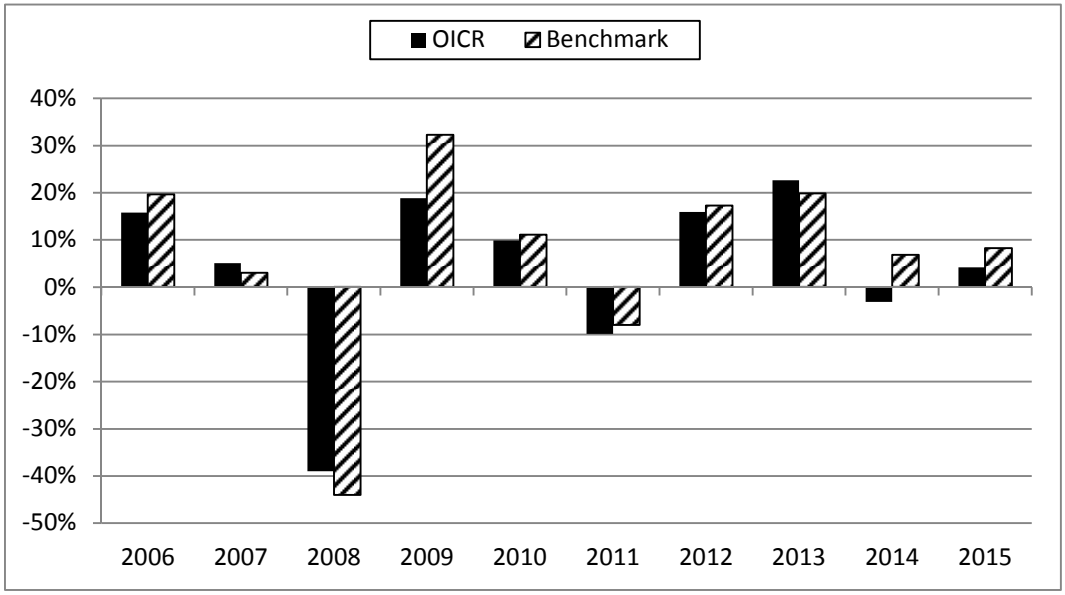
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 MUTUAL EUROPEAN "I" (EUR)**

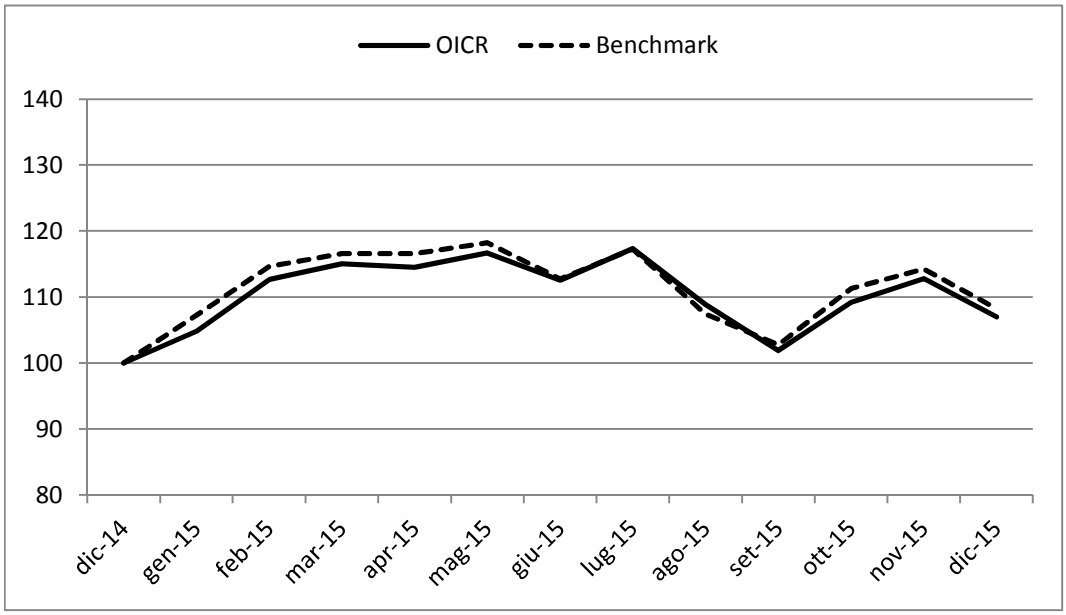
| | |
|---|---|
| OICR | FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN "I" (EUR) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI EUROPA 12** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI Europe NR USD |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 7,37% | 5,27% |
| Benchmark | 11,48% | 8,36% |

**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) | 2.281.604.190 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 22,05 |
| d) Gestore | Franklin mutual advisers 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN "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 | 0,97% | 0,97% | 0,97% |

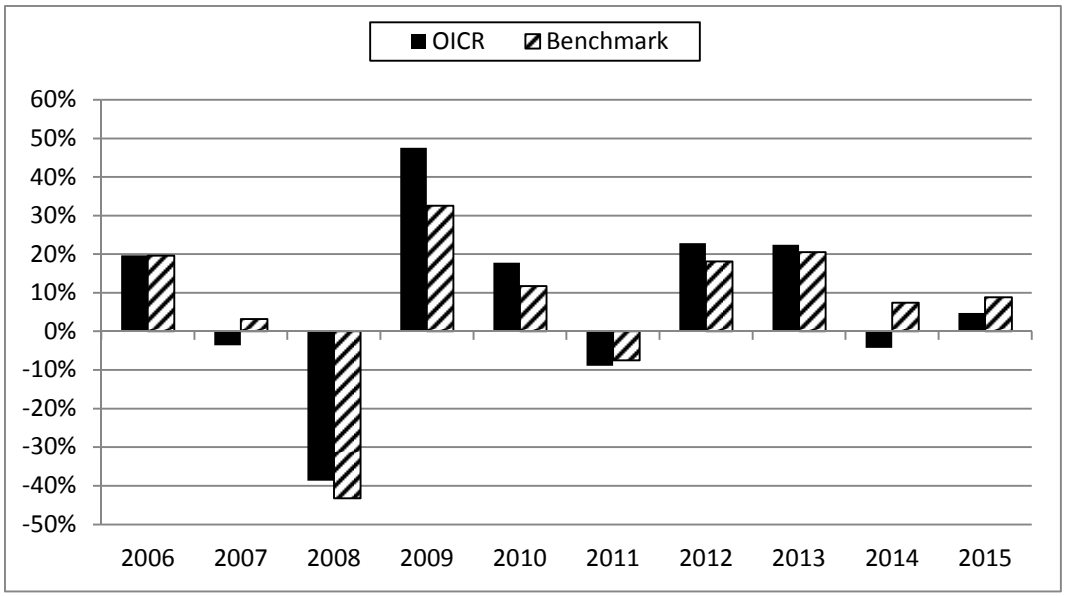
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 - FRANKLIN EUROPEAN GROWTH - EUR I ACC**

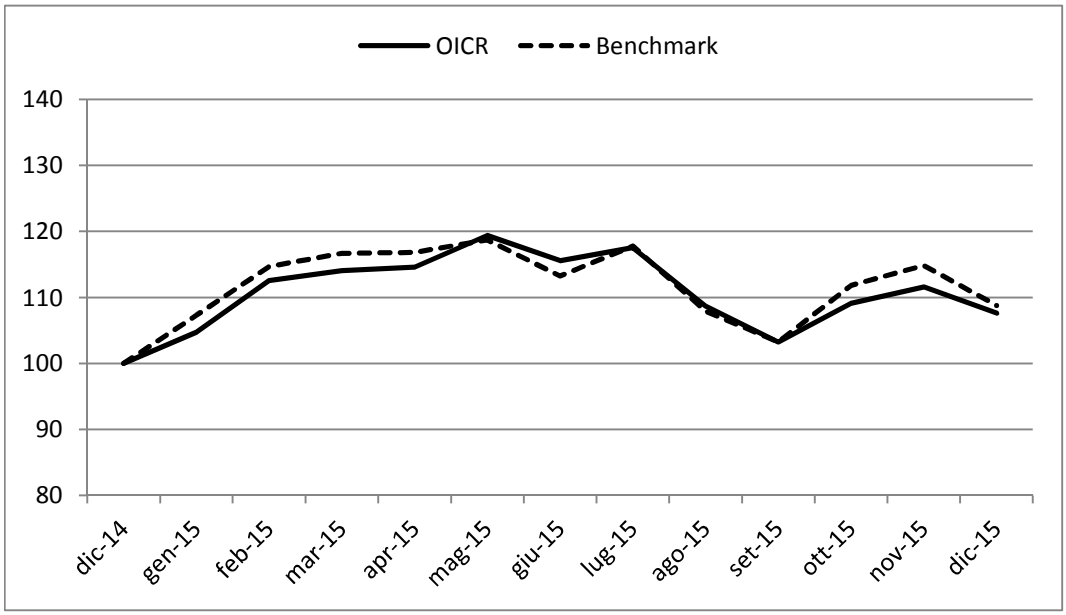
| | |
|---|---|
| OICR | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - FRANKLIN EUROPEAN GROWTH - EUR I ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI EUROPA 12** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI EUROPE |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 7,08% | 6,56% |
| Benchmark | 12,08% | 8,99% |

**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) | 903.422.081 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 29,50 |
| d) Gestore | Franklin Templeton institutional |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - FRANKLIN EUROPEAN GROWTH - EUR 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 | 0,97% | 0,96% | 0,96% |

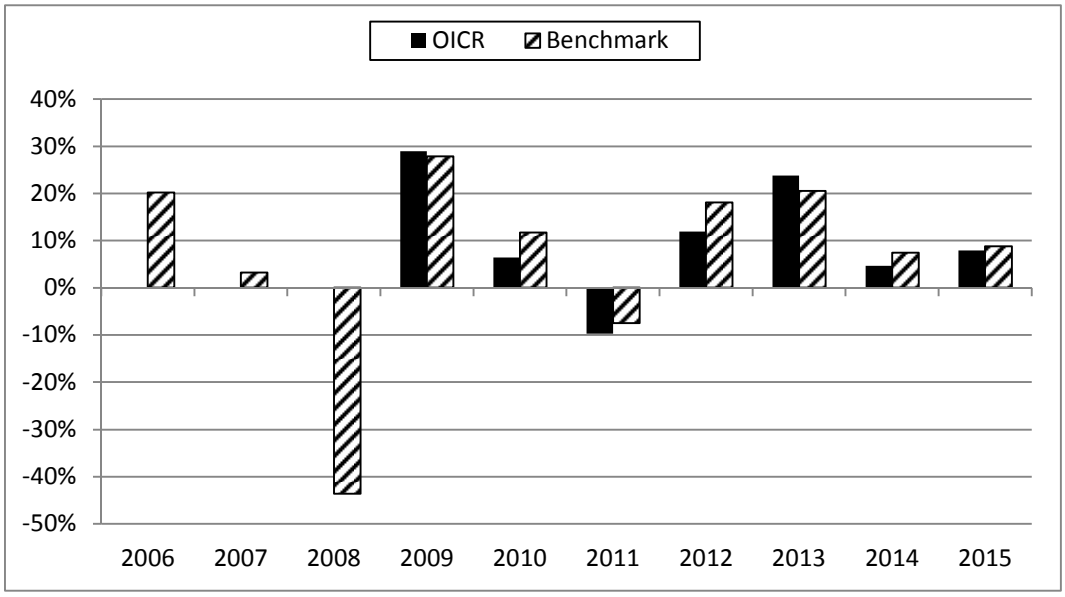
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 M&G EUROPEAN STRATEGIC VALUE-EUR C ACC**

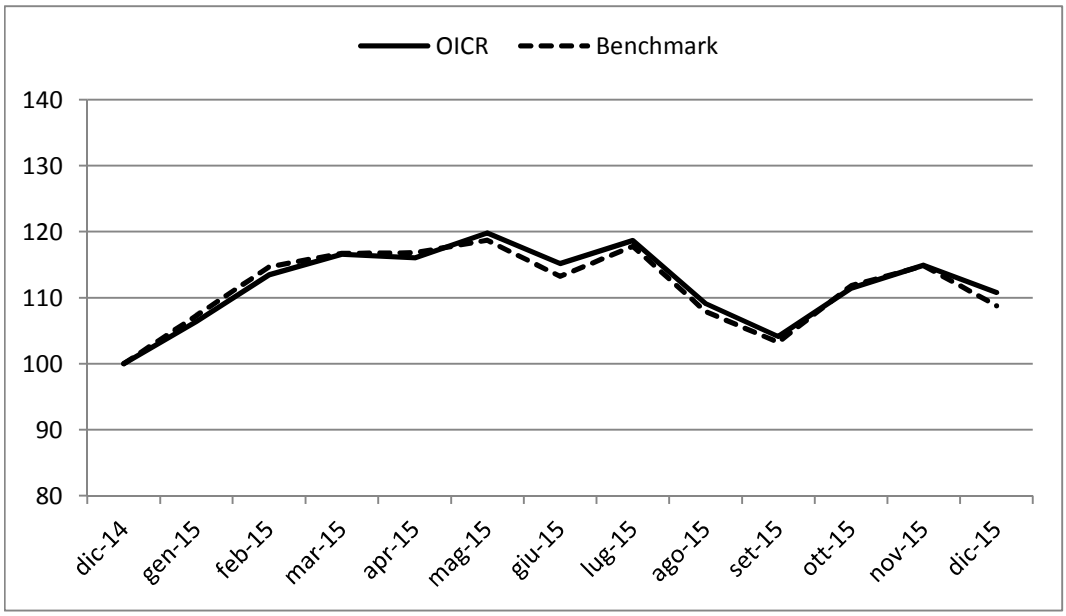
| | |
|---|---|
| OICR | M&G EUROPEAN STRATEGIC VALUE-EUR C ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI EUROPA 12** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | FTSE World Europe |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 11,81% | 7,14% |
| Benchmark | 12,08% | 8,99% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 01/02/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.426.090.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 16,0858 |
| d) Gestore | M&G Investments |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR M&G EUROPEAN STRATEGIC VALUE-EUR C 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 | 0,93% | 0,93% | 0,92% |

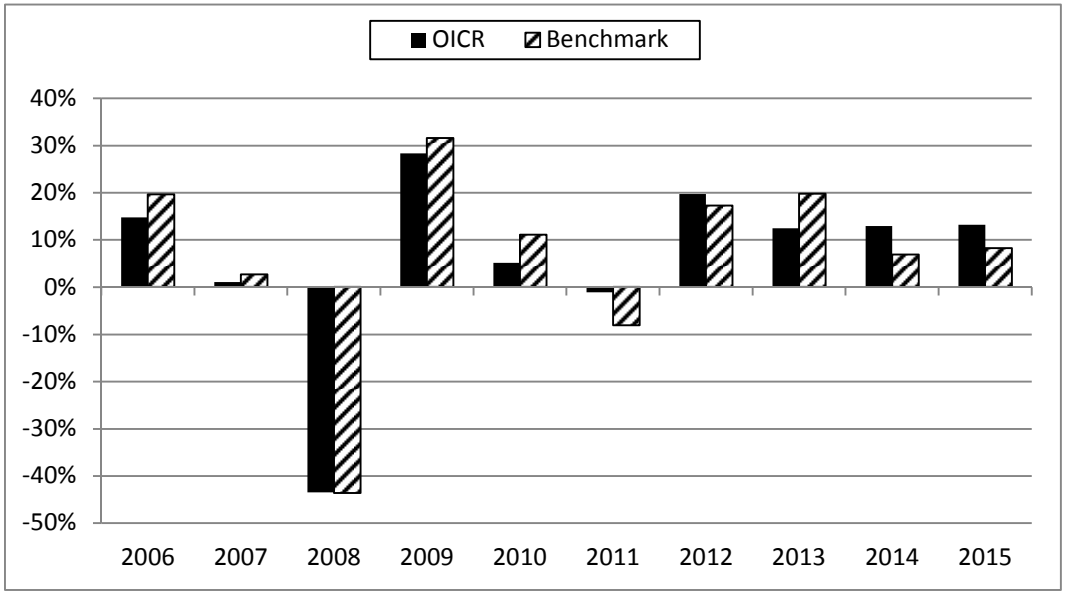
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 - EUROPE HIGH CONVICTION**

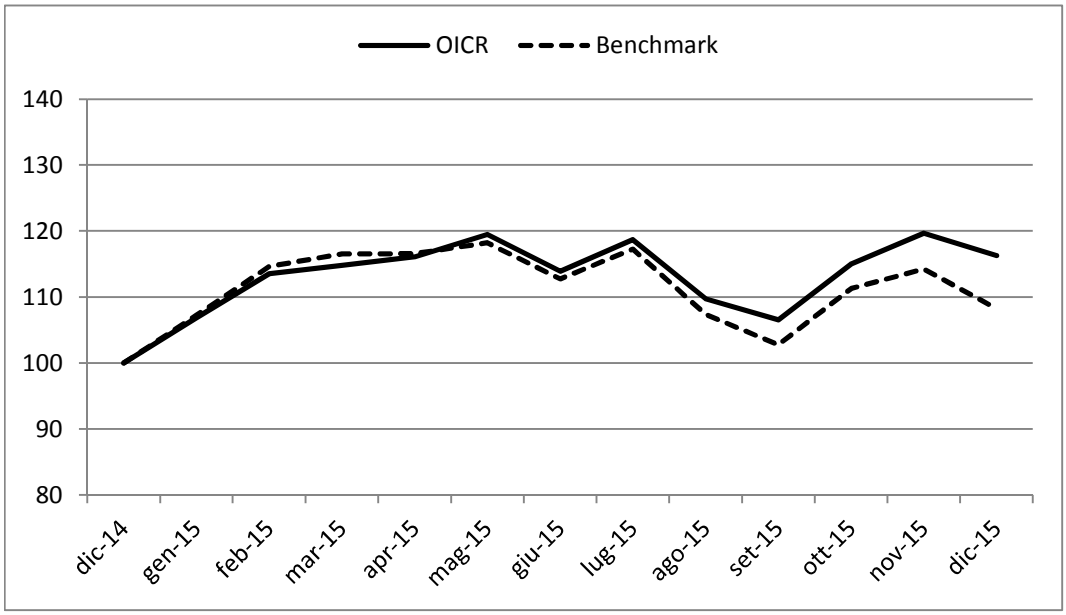
| | |
|---|---|
| OICR | LO FUNDS - EUROPE HIGH CONVICTION |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI EUROPA 12** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI Europe ND |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 12,86% | 11,22% |
| Benchmark | 11,48% | 8,35% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 14/11/2005 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.266.000.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 12,82 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS - EUROPE HIGH CONVICTION

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% | 0,95% | 3,46% |

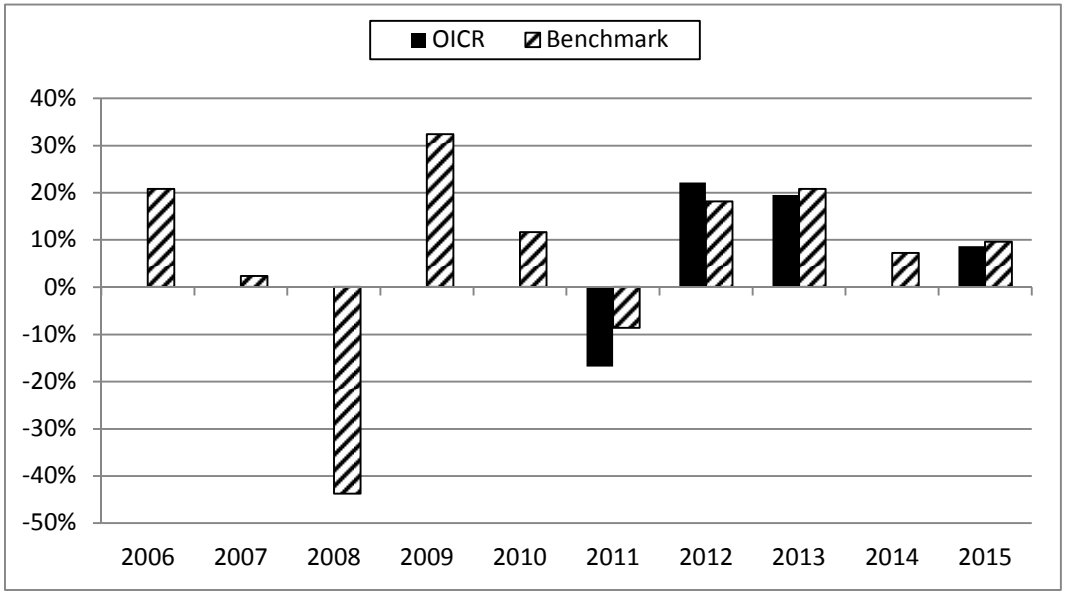
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 OPPORTUNITIES**

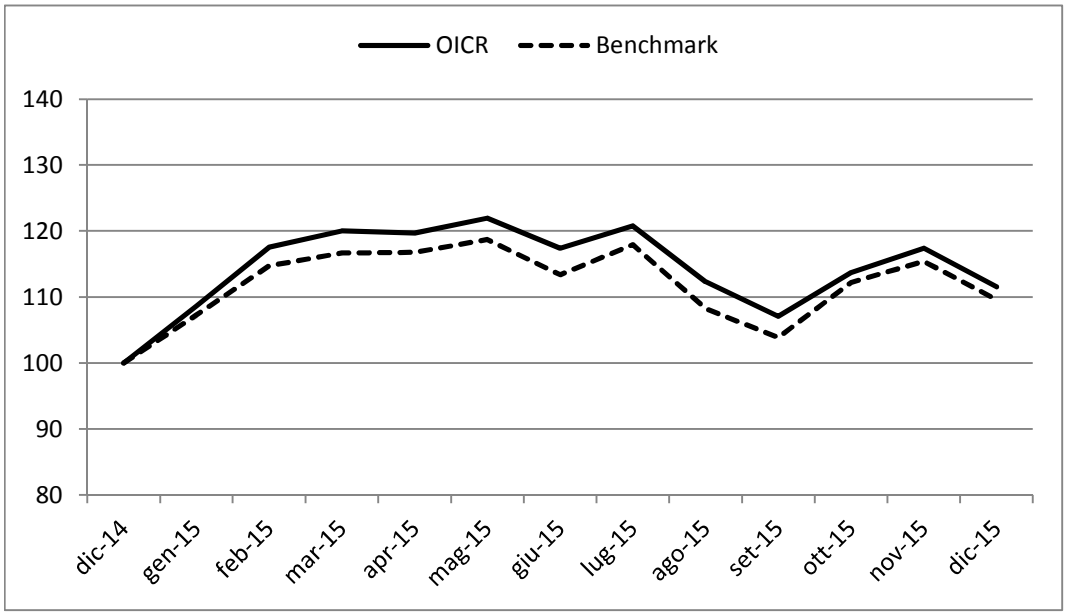
| | |
|---|---|
| OICR | OYSTER EUROPEAN OPPORTUNITIES |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI EUROPA 12** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | Indice STOXX Europe 600 EUR Net Return |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 9,12% | 5,73% |
| Benchmark | 12,38% | 8,92% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 09/06/2010 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 941.100.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 426,29 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR OYSTER EUROPEAN OPPORTUNITIES

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 | 1,70% | 1,33% | 1,33% |

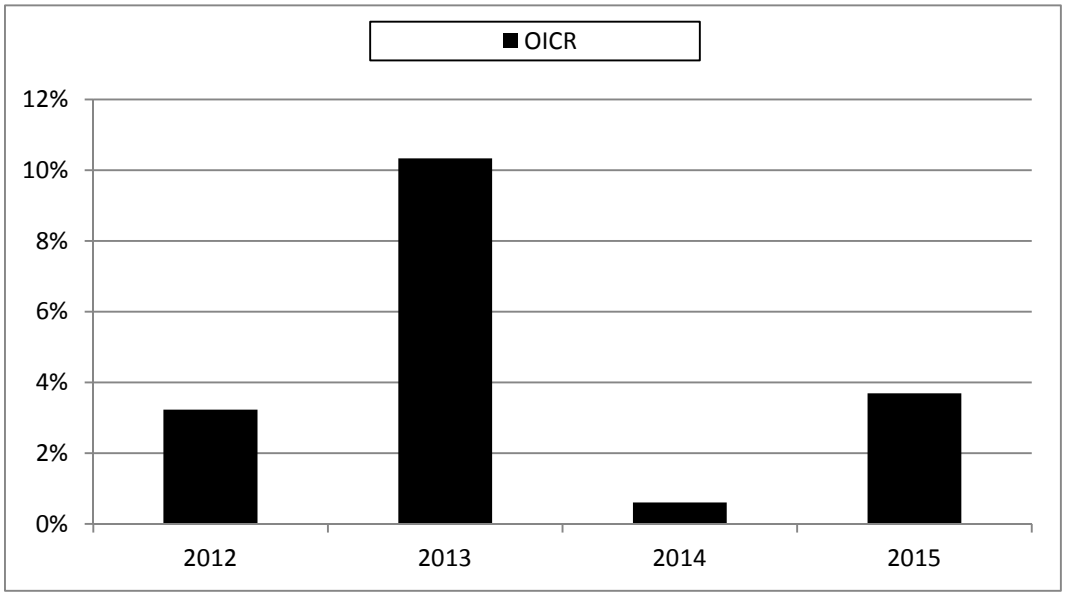
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 ANIMA HIGH POTENTIAL EUROPE**

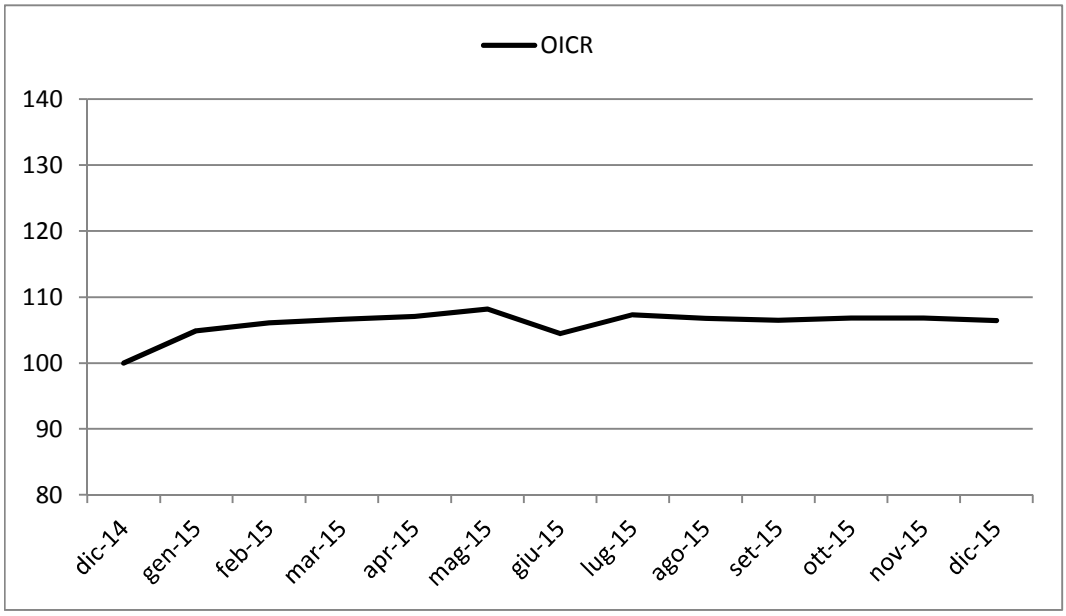
| | |
|---|---|
| OICR | ANIMA HIGH POTENTIAL EUROPE |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI EUROPA 12** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | 4,41% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 5,50% | 6,03% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 14/01/2010 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.308.240.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 7,5176 |
| d) Gestore | Anima SGR 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, 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR ANIMA HIGH POTENTIAL EUROPE

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** | 0,60% (oneri di gestione) | 0,75% | 0,76% |

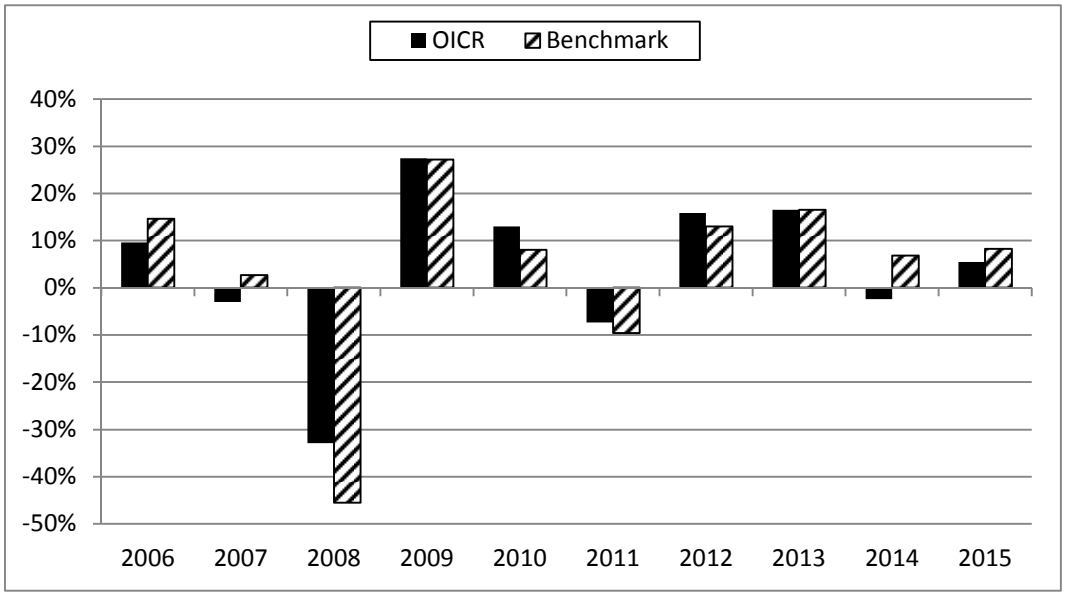
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 PARVEST EQUITY BEST SELECT EUROPE "I" (EUR)**

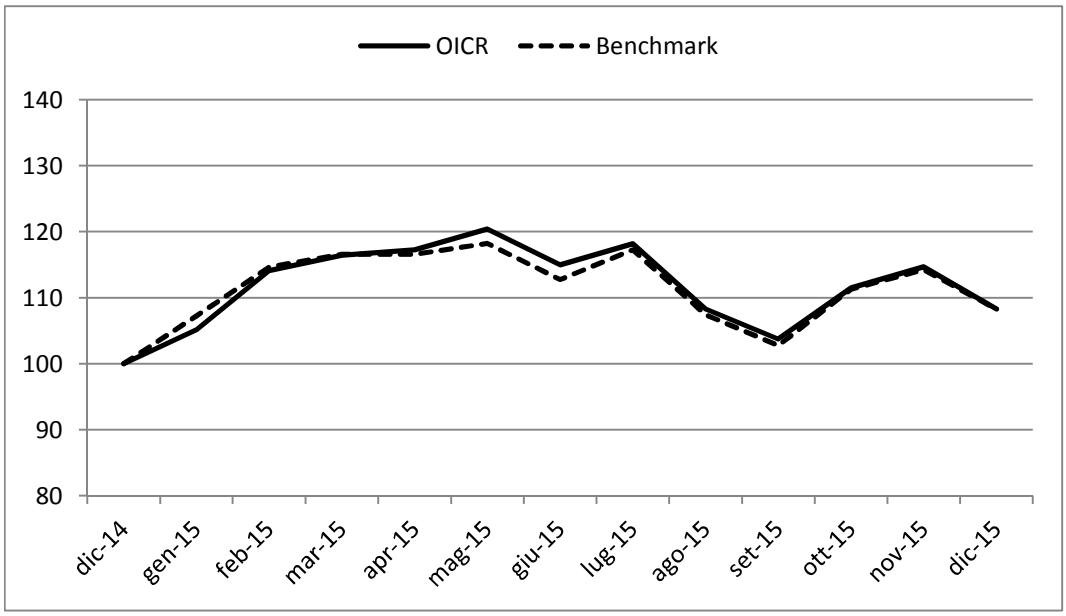
| | |
|---|---|
| OICR | PARVEST EQUITY BEST SELECT EUROPE "I" (EUR) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI EUROPA 12** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI Europe NR Index EUR |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 6,27% | 5,20% |
| Benchmark | 10,46% | 6,59% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 10/06/2004 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.658.947.047 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 223,28 |
| d) Gestore | BNP Paribas Investment Partners Luxembourg |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | BNP Paribas Asset Management S.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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PARVEST EQUITY BEST SELECT EUROPE "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 | 0,93% | 0,97% | 0,96% |

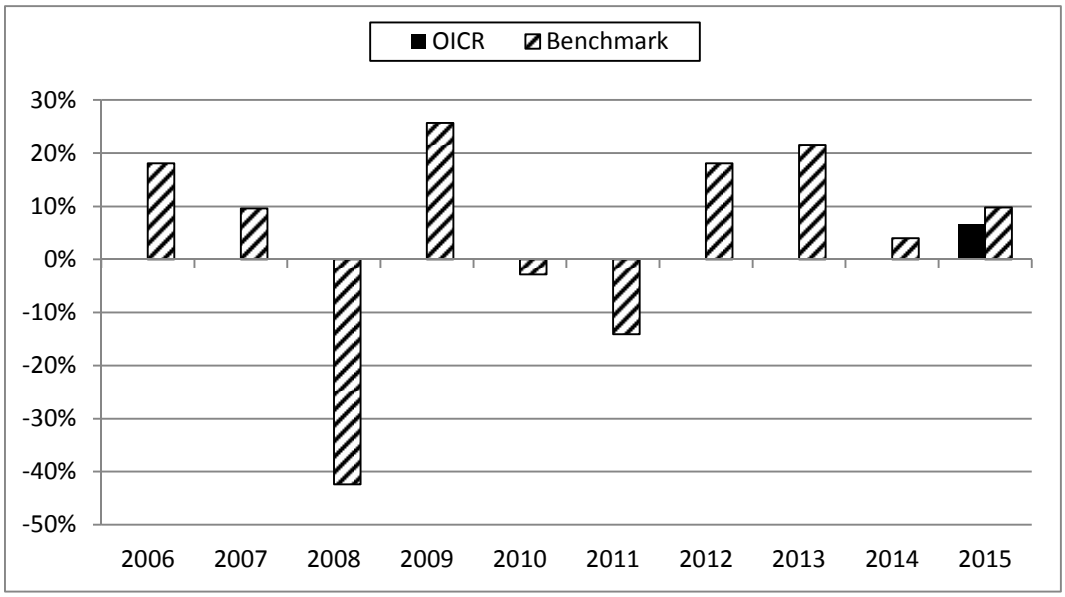
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 – AZIONARIO BEST SELECTION**

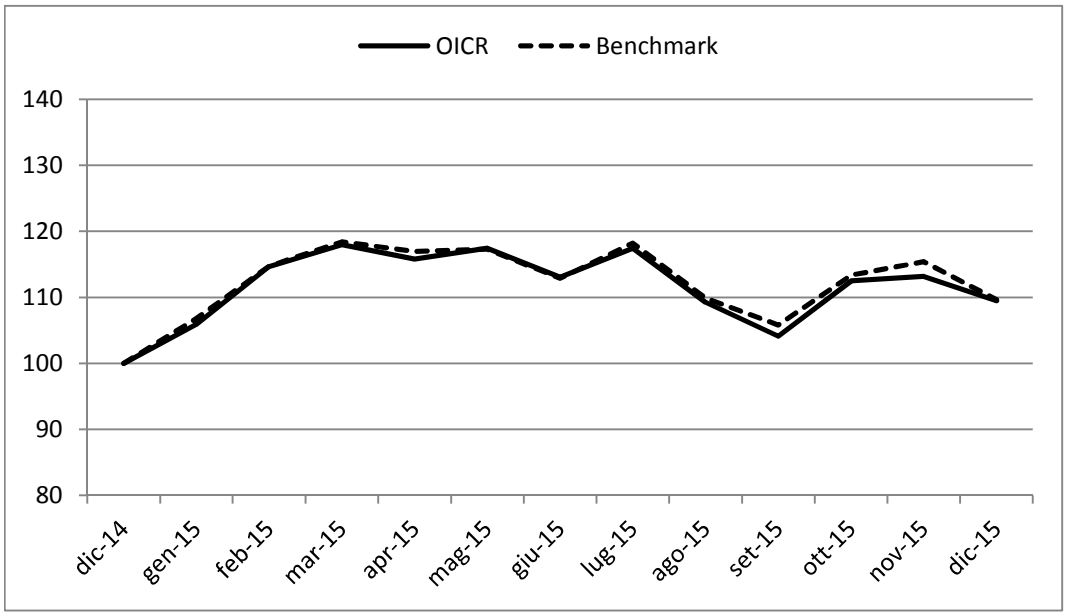
| | |
|---|---|
| OICR | SYMPHONIA LUX SICAV – AZIONARIO BEST SELECTION |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI EUROPA 12** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | • 45% FTSE Italia All Share Capped<br>• 45% DJ Eurostoxx 50<br>• 10% ML EMU Govt Bill |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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




| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | 6,70% |
| Benchmark | 9,79% |

**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) | 8.491.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 3,406 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SYMPHONIA LUX SICAV – AZIONARIO BEST SELECTION

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. | 2,00% (oneri di gestione) | 2,73% |

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.

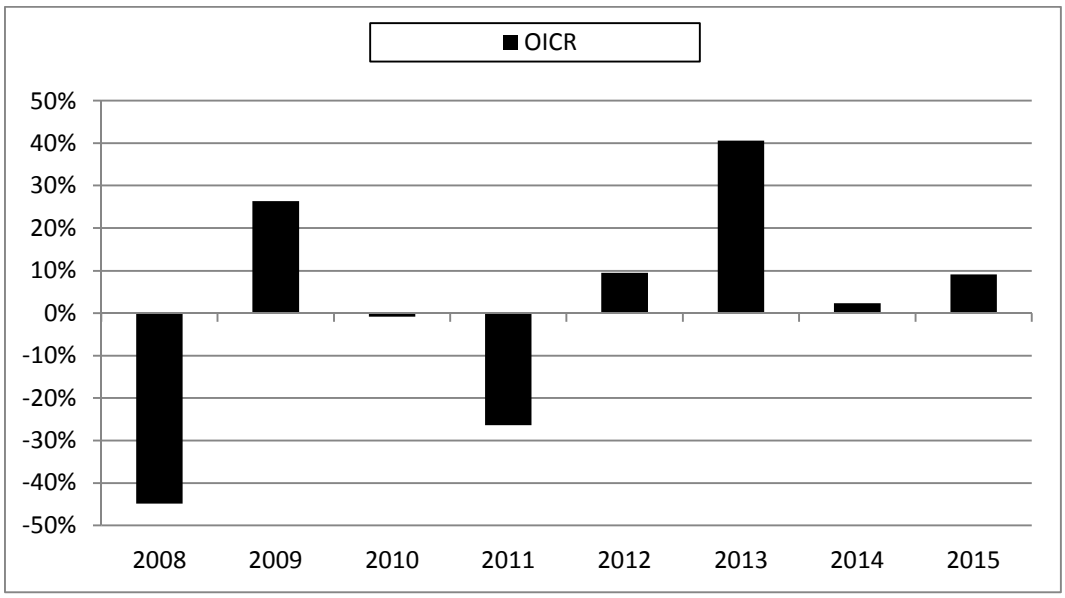
ALTRE INFORMAZIONI

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 DNCA INVEST SOUTH EUROPEAN OPPORTUNITIES I EUR**

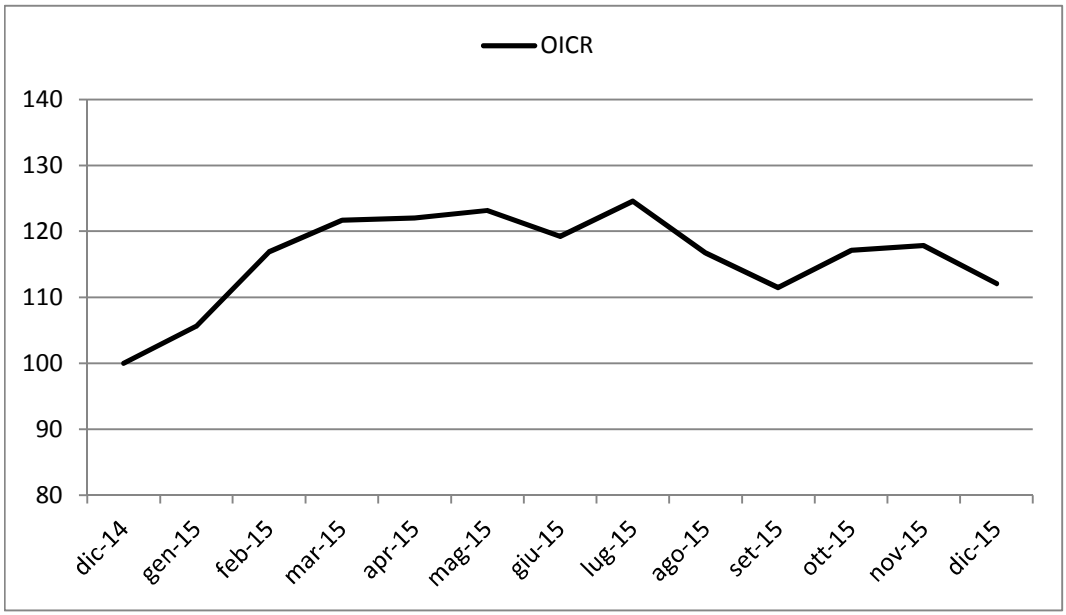
| | |
|---|---|
| OICR | DNCA INVEST SOUTH EUROPEAN OPPORTUNITIES I EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI EUROPA 12** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 16,24% | 4,84% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| Obiettivo di volatilità massima pari al 20% | 18,07% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 16/02/2007 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 332.834.495 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 94,57 |
| d) Gestore | DNCA Finance |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | DNCA Finance Luxembourg |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR DNCA INVEST SOUTH EUROPEAN OPPORTUNITIES 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** | 1,41% | 1,41% | 1,63% |

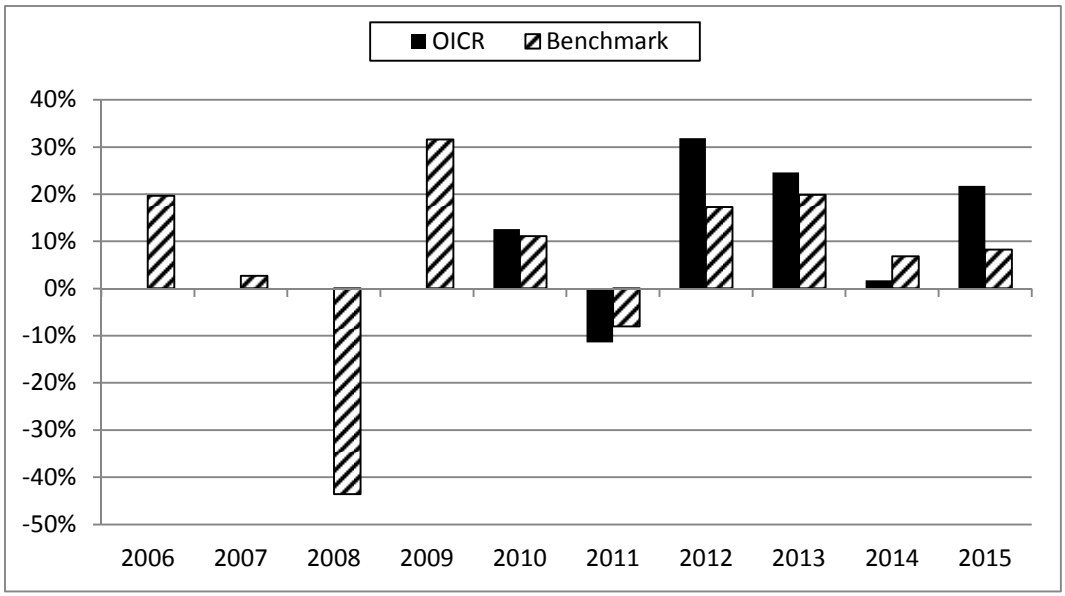
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES**

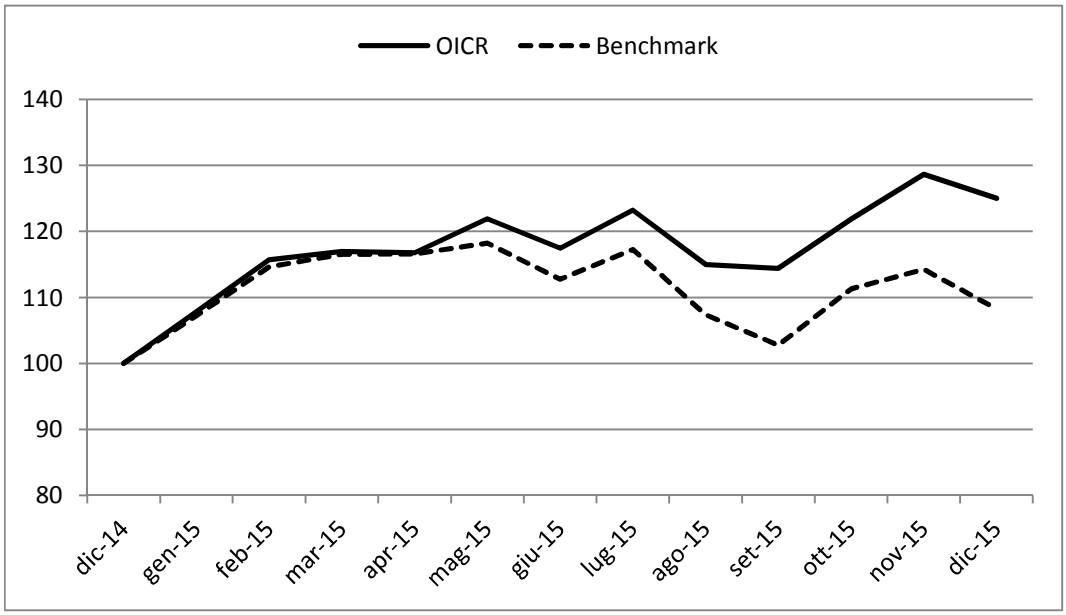
| | |
|---|---|
| OICR | COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI EUROPA 12** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI Europe Net Return |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 15,56% | 12,50% |
| Benchmark | 11,48% | 8,35% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 07/08/2009 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 141.600.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 26,69 |
| d) Gestore | Comgest Asset Management International 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES

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 | 1,63% | 1,61% | 1,61% |

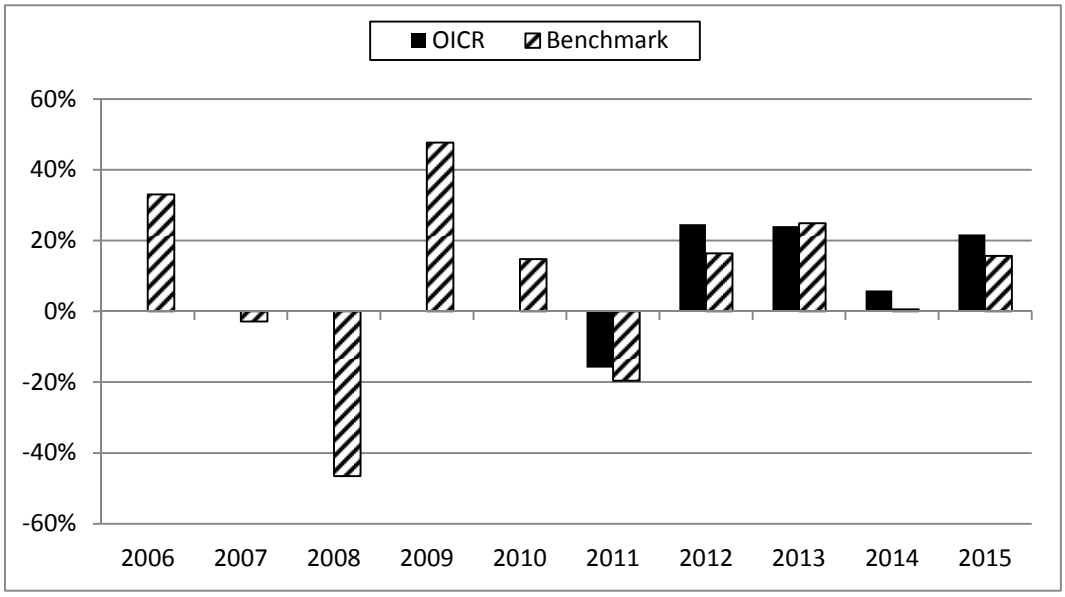
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 MANDARINE UNIQUE SMALL&MID CAPS EUROPE**

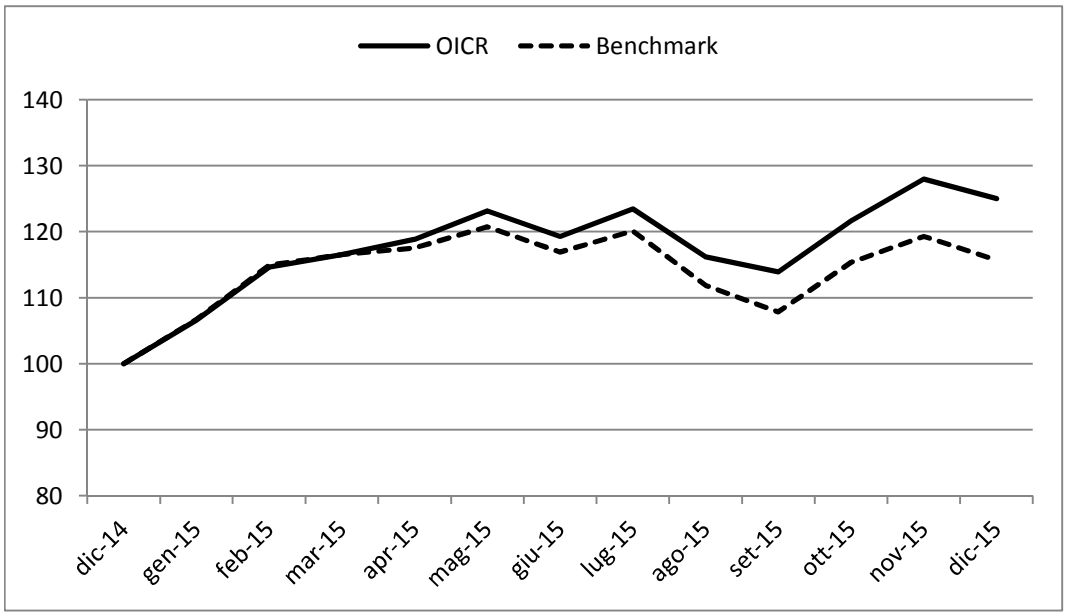
| | |
|---|---|
| OICR | MANDARINE UNIQUE SMALL&MID CAPS EUROPE |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI EUROPA 12** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | Stoxx Europe Small 200 DR |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 16,97% | 10,91% |
| Benchmark | 13,25% | 6,32% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 29/03/2010 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 893.230.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 1.209,09 |
| d) Gestore | La Française AM International |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Mandarine 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR MANDARINE UNIQUE SMALL&MID CAPS EUROPE

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 | 2,85% | 3,49% | 2,83% |

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.

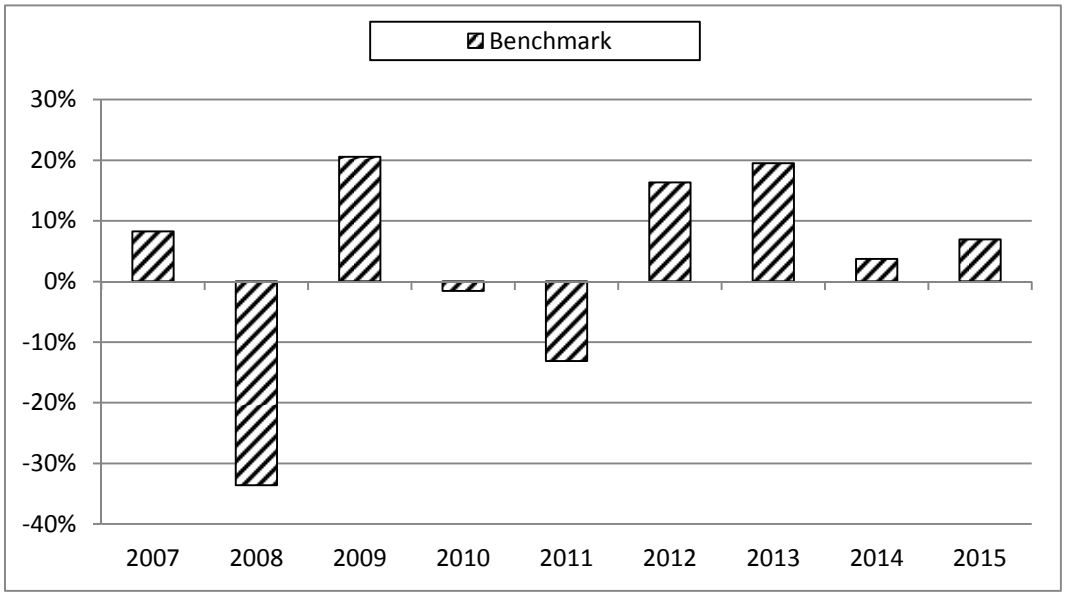
ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

**DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR SYMPHONIA AZIONARIO EURO CLASSE I**

| | |
|---|---|
| OICR | SYMPHONIA AZIONARIO EURO CLASSE I |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI EUROPA 12** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | • 90% EuroStoxx 50<br>• 10% Merrill Lynch EMU Governement Bill |

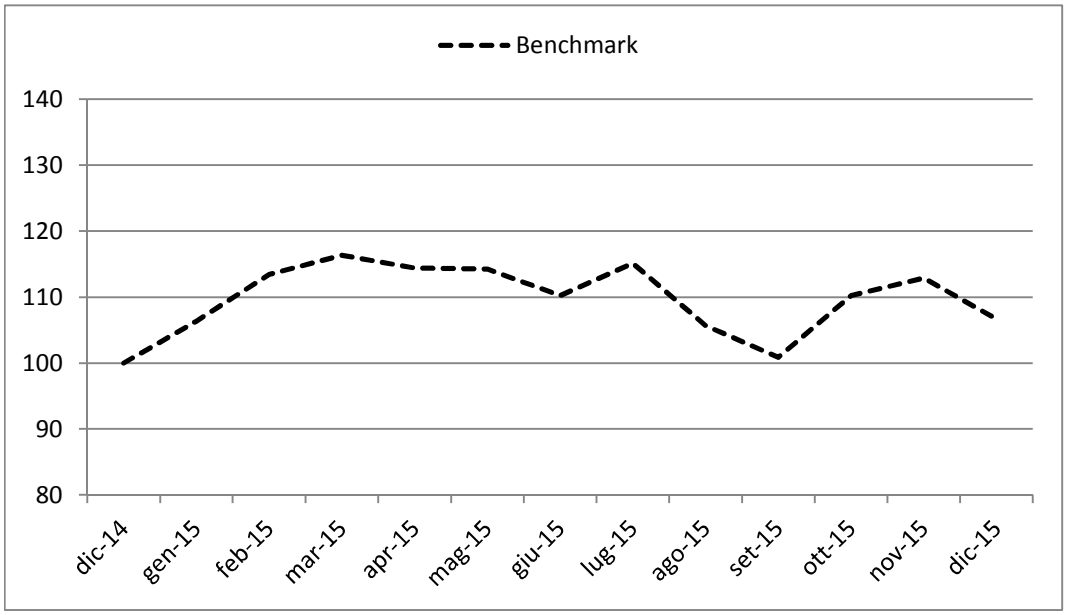
Essendo l'OICR di recente costituzione i dati relativi ai rendimenti e all'andamento non sono disponibili.

Rendimento del Benchmark in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | n.d. | n.d. |
| Benchmark | 9,82% | 6,01% |

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) | 69.726.353 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 7,389 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SYMPHONIA AZIONARIO EURO 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. | 1,15% (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.

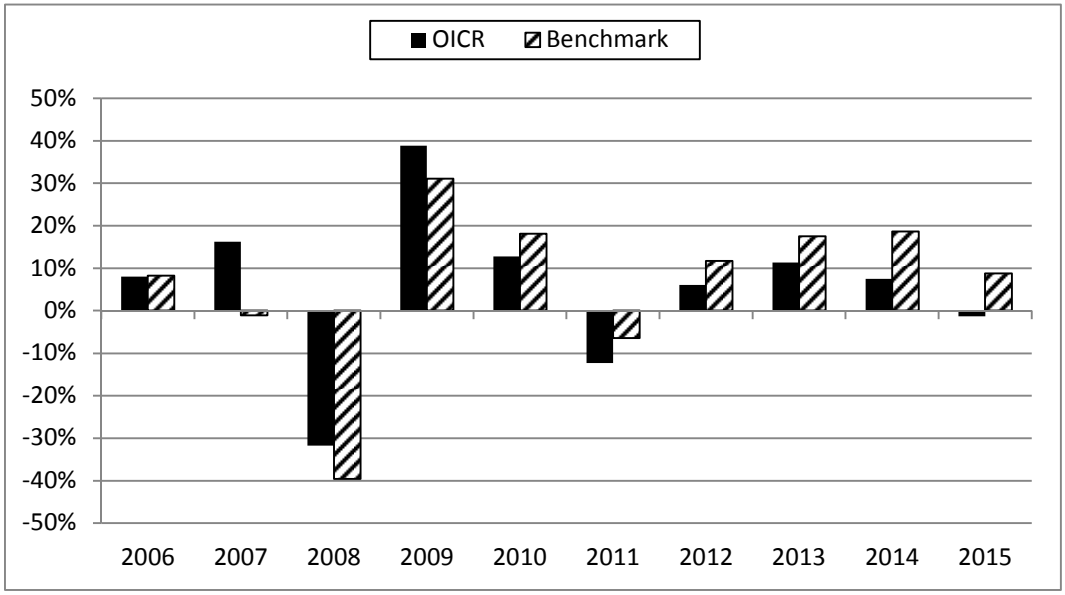
ALTRE INFORMAZIONI

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 CARMIGNAC INVESTISSEMENT**

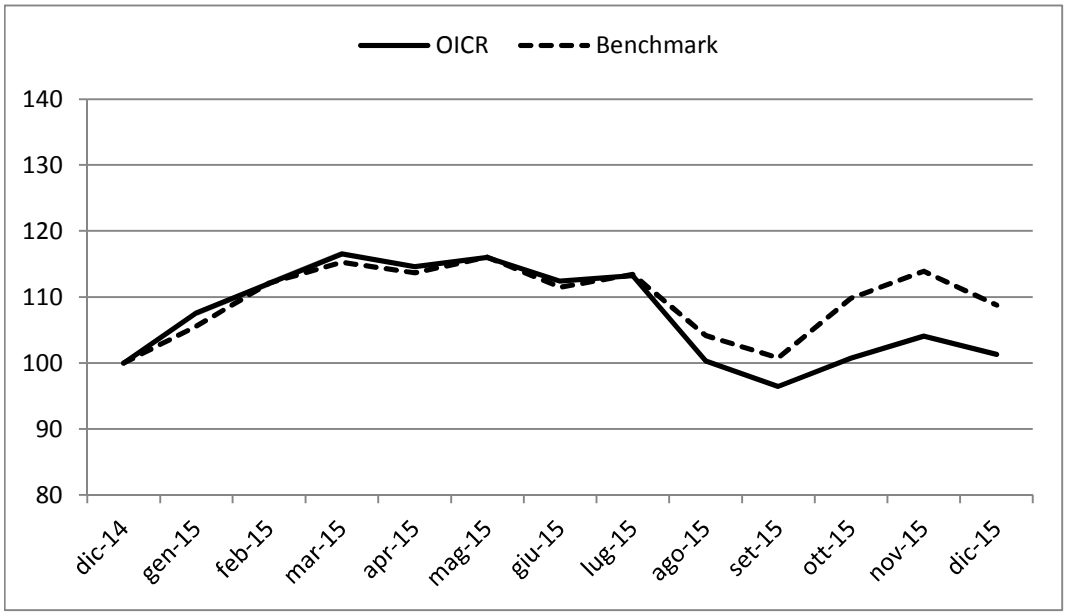
| | |
|---|---|
| OICR | CARMIGNAC INVESTISSEMENT |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI GLOBALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI All Countries World Free (Eur) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 5,69% | 1,89% |
| Benchmark | 14,87% | 9,64% |

**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) | 5.602.997.527 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 1.127,58 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CARMIGNAC INVESTISSEMENT

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% | 1,89% | 1,82% |

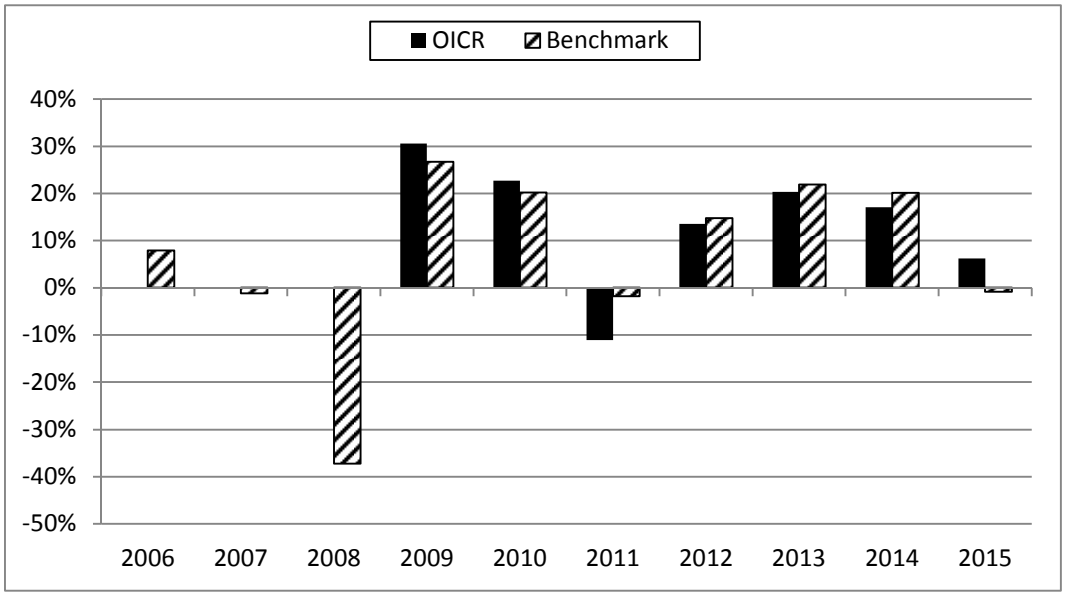
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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)-GLOBAL MEGATREND SELECTION**

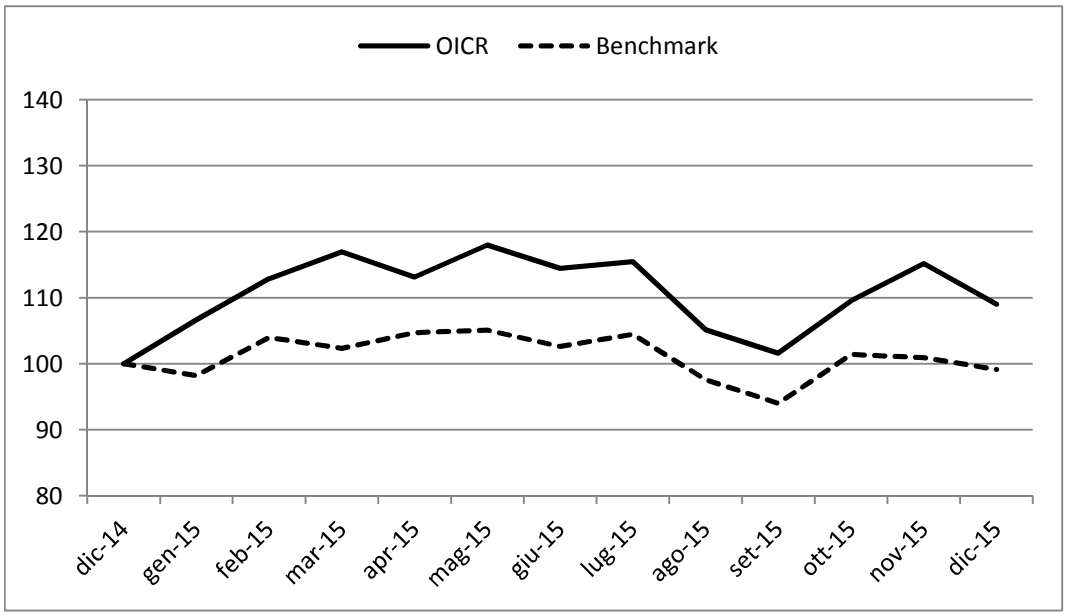
| | |
|---|---|
| OICR | PF (LUX)-GLOBAL MEGATREND SELECTION |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI GLOBALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI World NR USD |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 14,37% | 8,60% |
| Benchmark | 13,22% | 10,33% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 03/11/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 4.047.219.879 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 203,16 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PF (LUX)-GLOBAL MEGATREND SELECTION

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 | 1,18% | 1,19% | 1,20% |

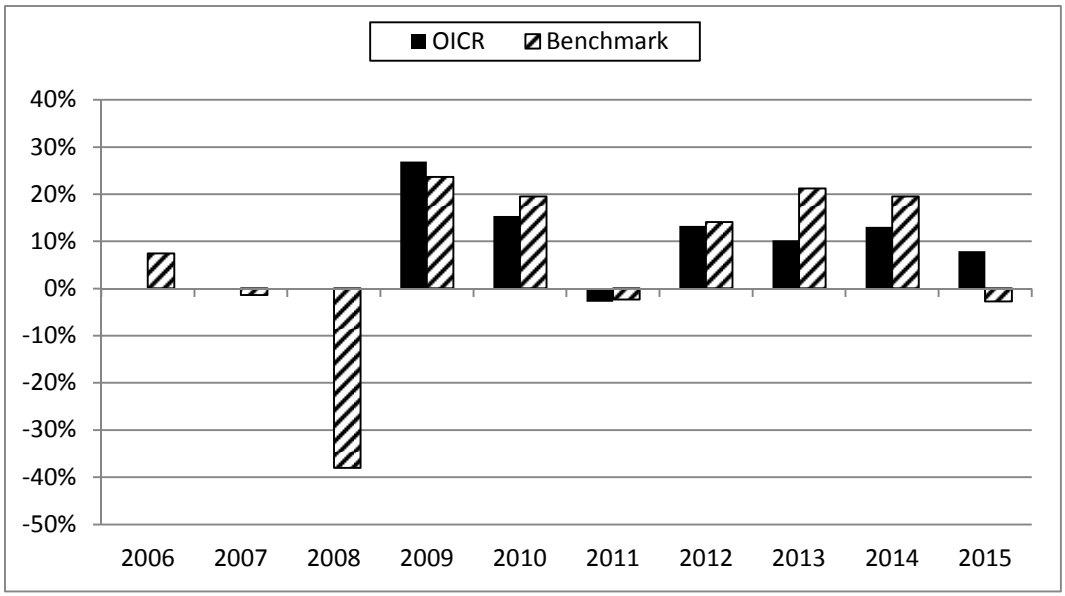
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 BNY MELLON GLOBAL - LONG TERM GLOBAL EQUITY – EUR C**

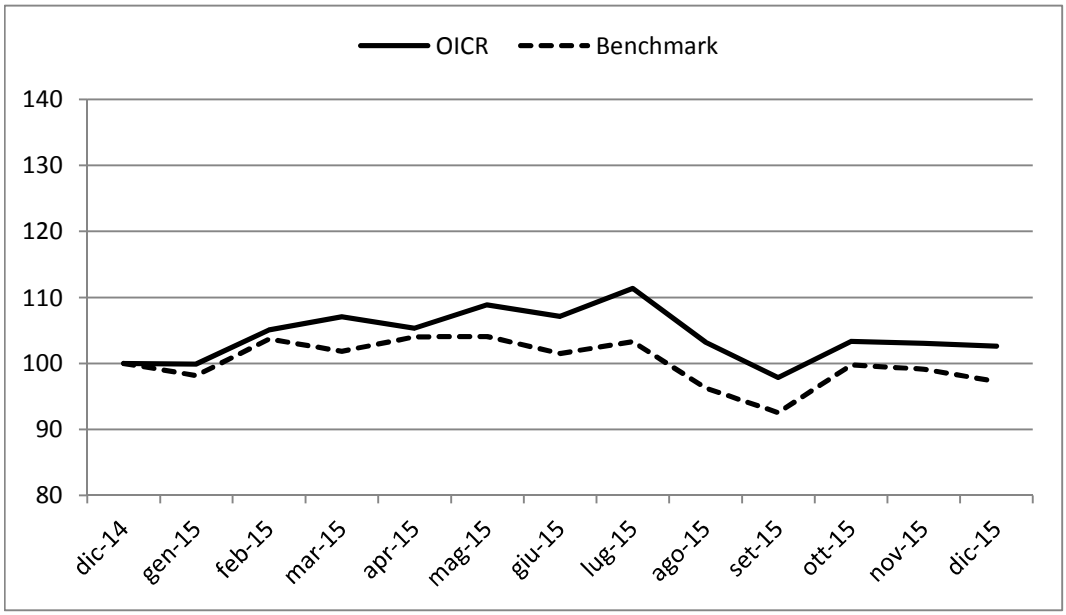
| | |
|---|---|
| OICR | BNY MELLON GLOBAL - LONG TERM GLOBAL EQUITY – EUR C |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI GLOBALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI World |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 10,37% | 8,16% |
| Benchmark | 12,10% | 9,42% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 18/04/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.450.410.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 2,0293 |
| d) Gestore | BNY Mellon Global Management 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BNY MELLON GLOBAL - LONG TERM GLOBAL EQUITY – 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 | 1,14% | 1,14% | 1,14% |

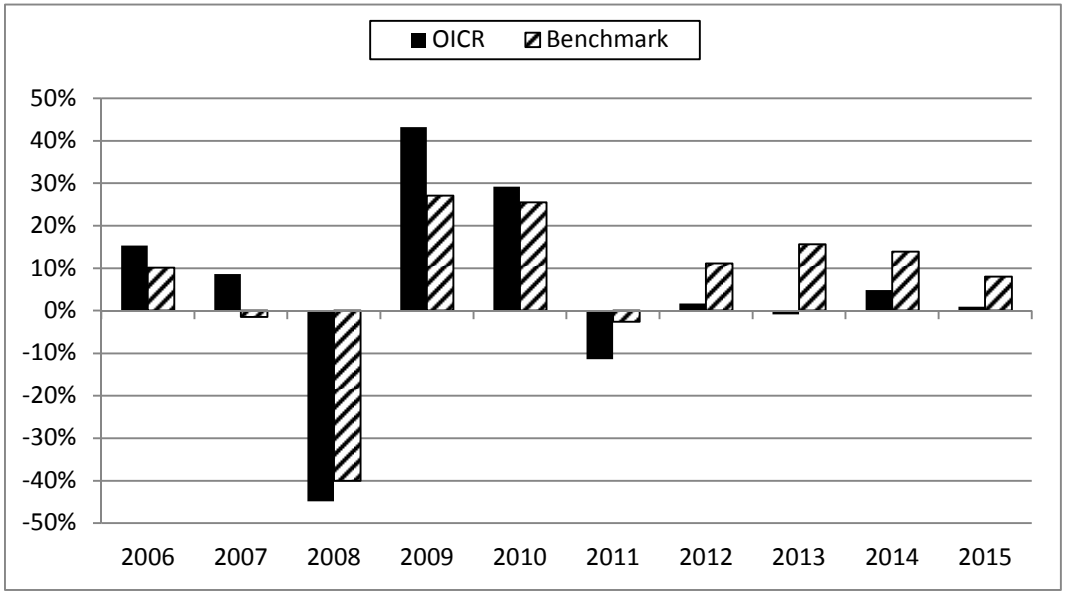
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 M&G GLOBAL BASICS FUND-EUR-C-ACC**

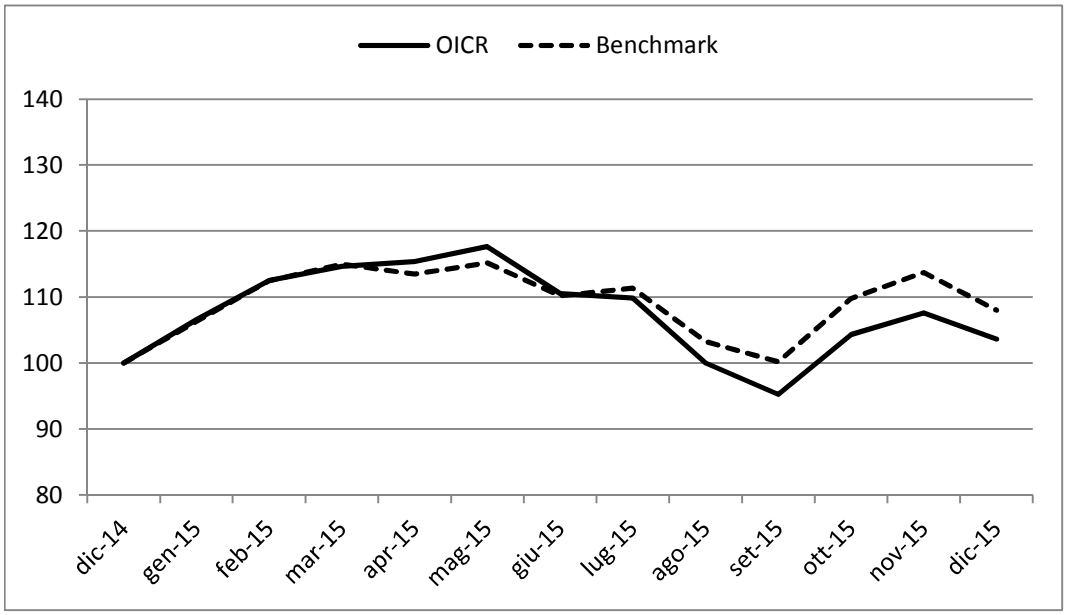
| | |
|---|---|
| OICR | M&G GLOBAL BASICS FUND-EUR-C-ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI GLOBALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | FTSE Global Basics Composite Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 1,58% | -1,13% |
| Benchmark | 12,42% | 8,96% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 17/11/2000 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 2.492.080.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 29,9259 |
| d) Gestore | M&G Investments |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR M&G GLOBAL BASICS FUND-EUR-C-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 | 0,91% | 0,92% | 0,93% |

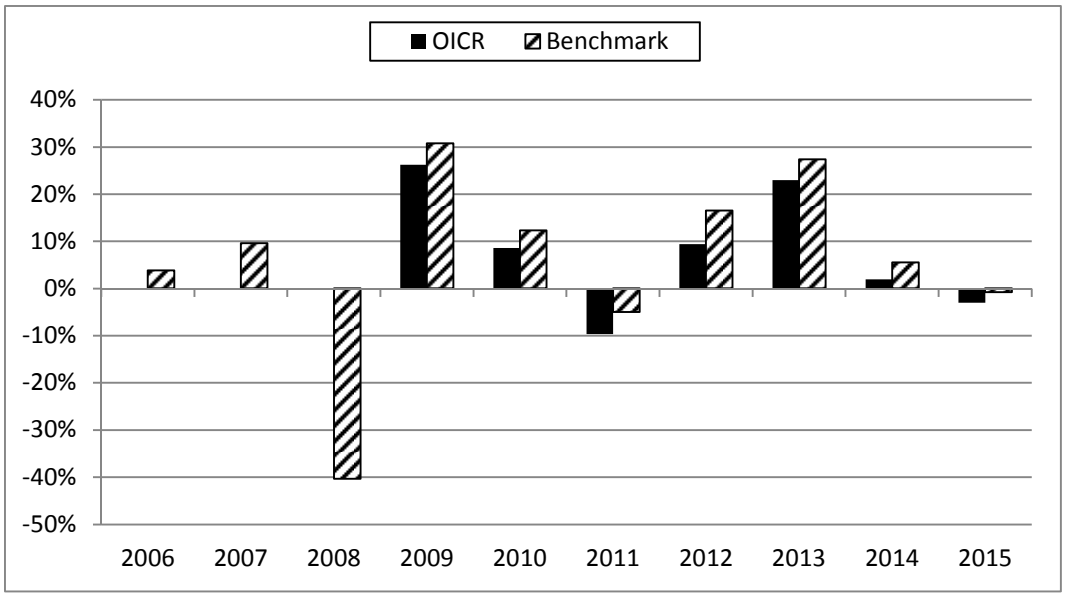
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 DYNAMIC EQUITY-USD D2**

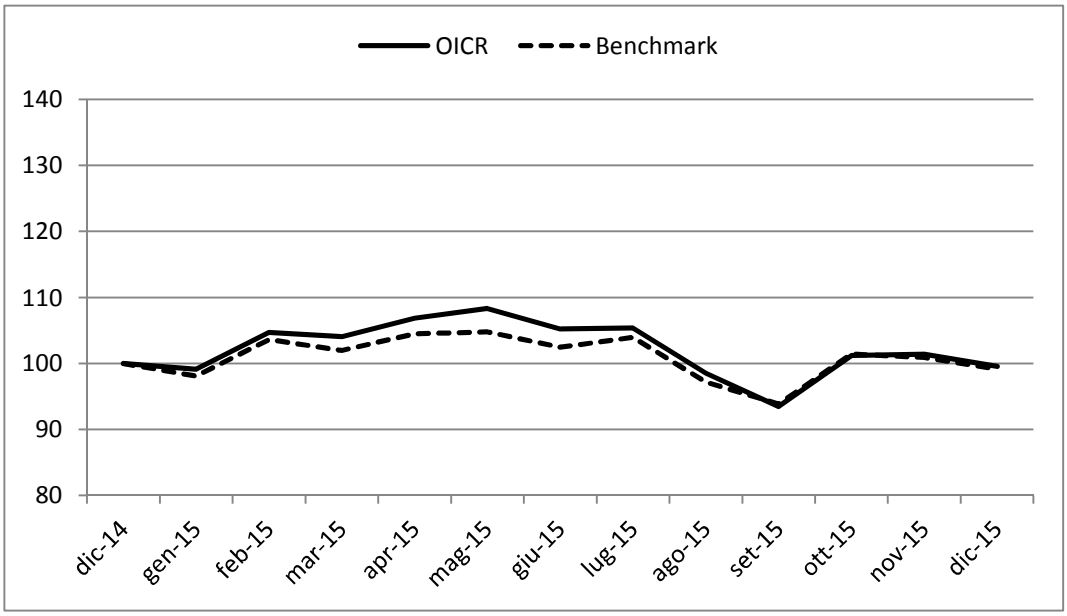
| | |
|---|---|
| OICR | BLACKROCK GLOBAL DYNAMIC EQUITY-USD D2 |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI GLOBALI 11** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | • 60% S&P 500<br>• 40% FTSE World (ex US) all cap |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

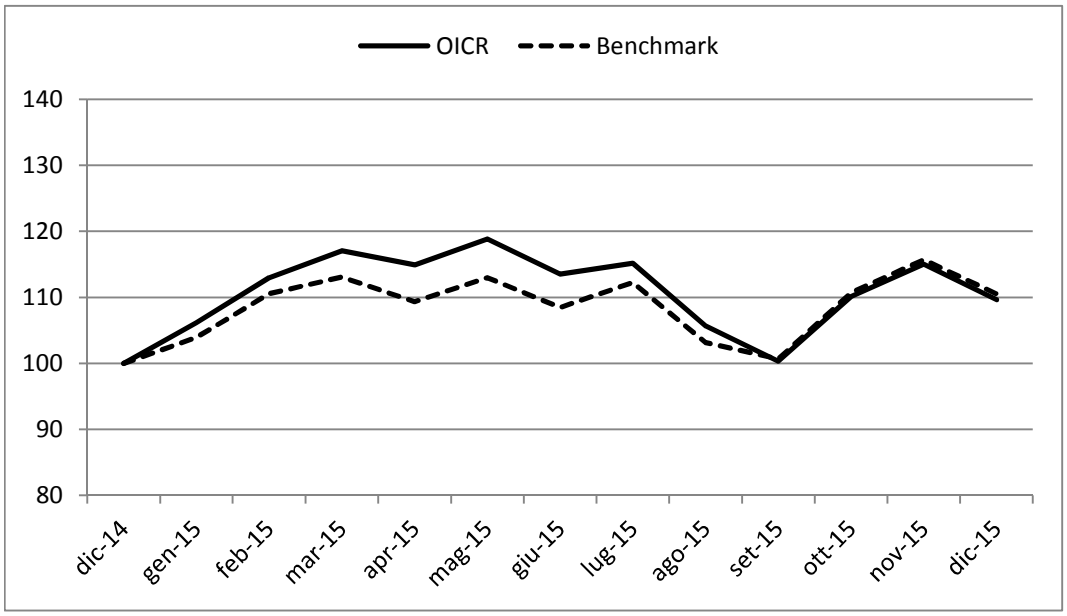



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 6,72% | 3,74% |
| Benchmark | 10,05% | 8,09% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 20/06/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 871.870.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 17,21 |
| d) Gestore | BlackRock (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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BLACKROCK GLOBAL DYNAMIC EQUITY-USD D2

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 | 1,07% | 1,07% | 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.

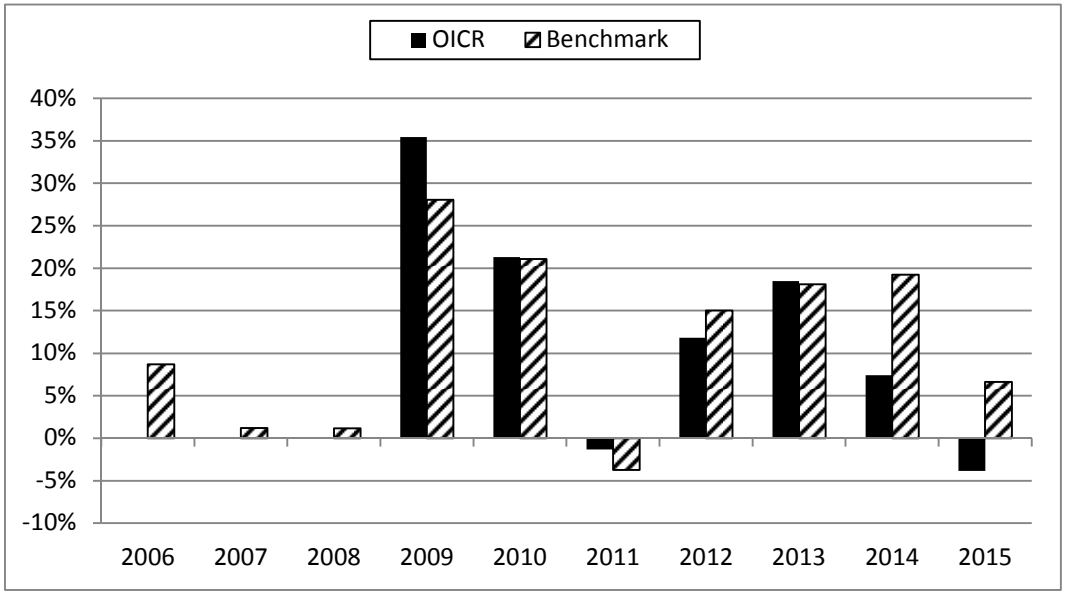
ALTRE INFORMAZIONI

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 M&G GLOBAL DIVIDEND**

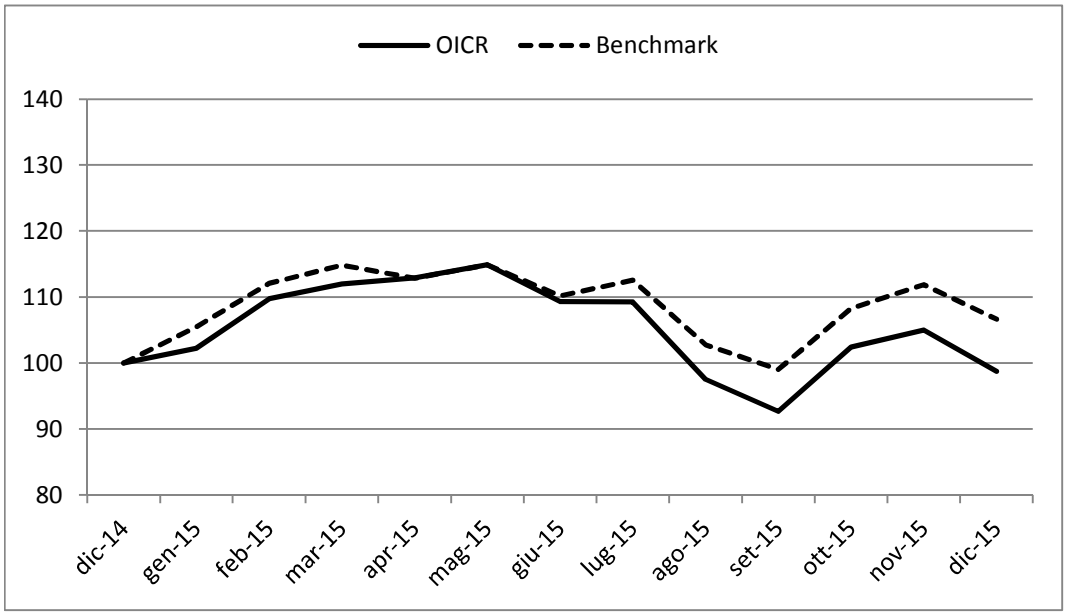
| | |
|---|---|
| OICR | M&G GLOBAL DIVIDEND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI GLOBALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI AC World |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 6,96% | 6,20% |
| Benchmark | 14,51% | 10,69% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 18/07/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 8.002.990.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 21,1685 |
| d) Gestore | M&G Investment Management 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR M&G GLOBAL DIVIDEND

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 | 0,91% | 0,91% | 0,91% |

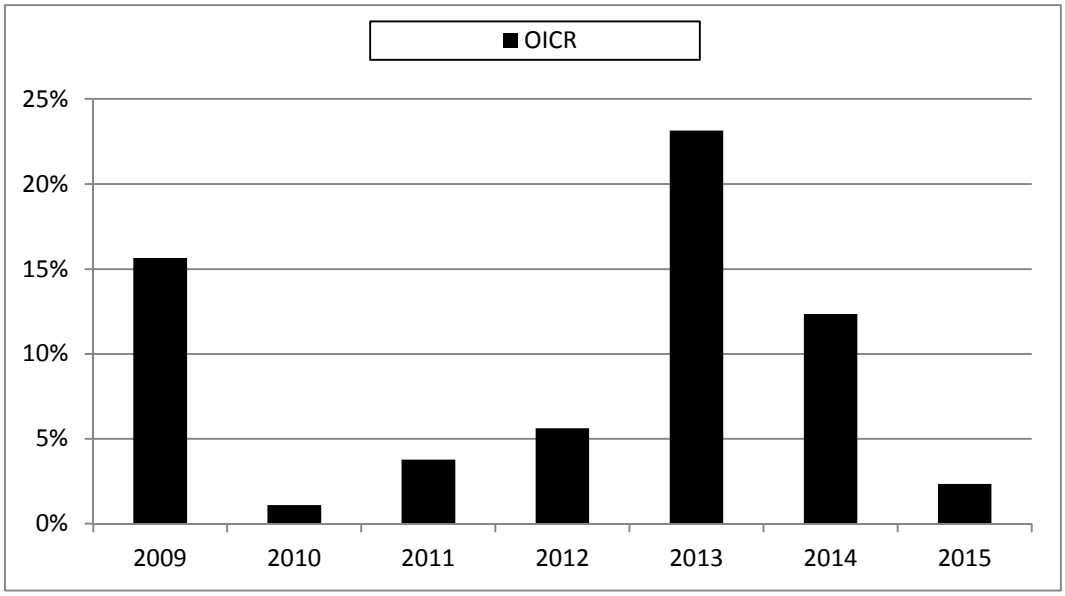
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY EURO Hedged**

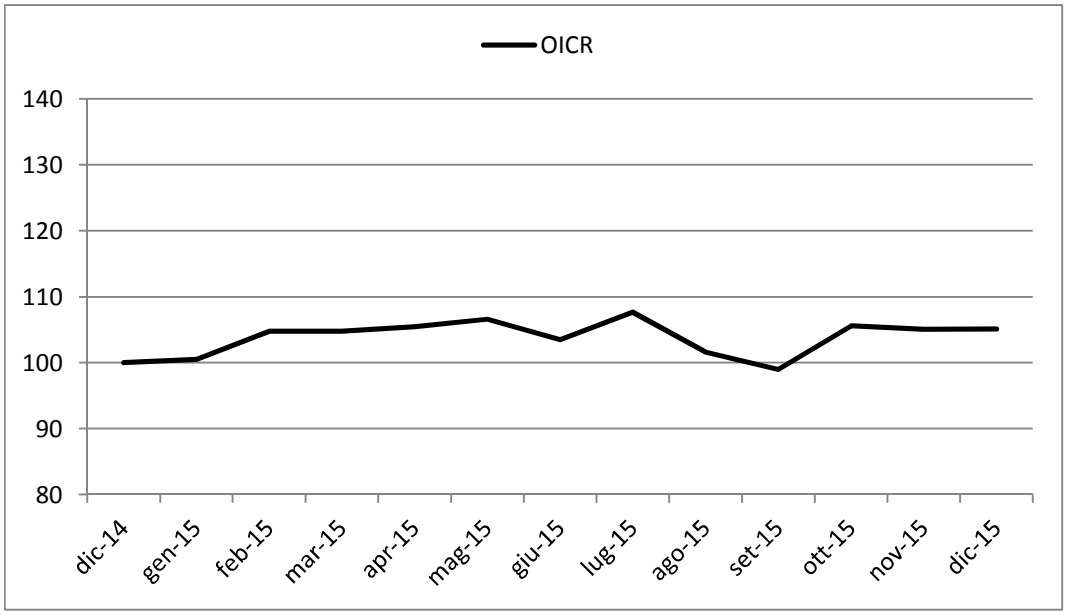
| | |
|---|---|
| OICR | NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY EURO Hedged |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI GLOBALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 12,29% | 9,19% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 2/3 della volatilità dell'indice MSCI World - Net Return EUR | 9,35% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 01/04/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.300.000.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 15,95 |
| d) Gestore | Nordea 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY EURO 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** | 1,13% | 1,13% | 1,12% |

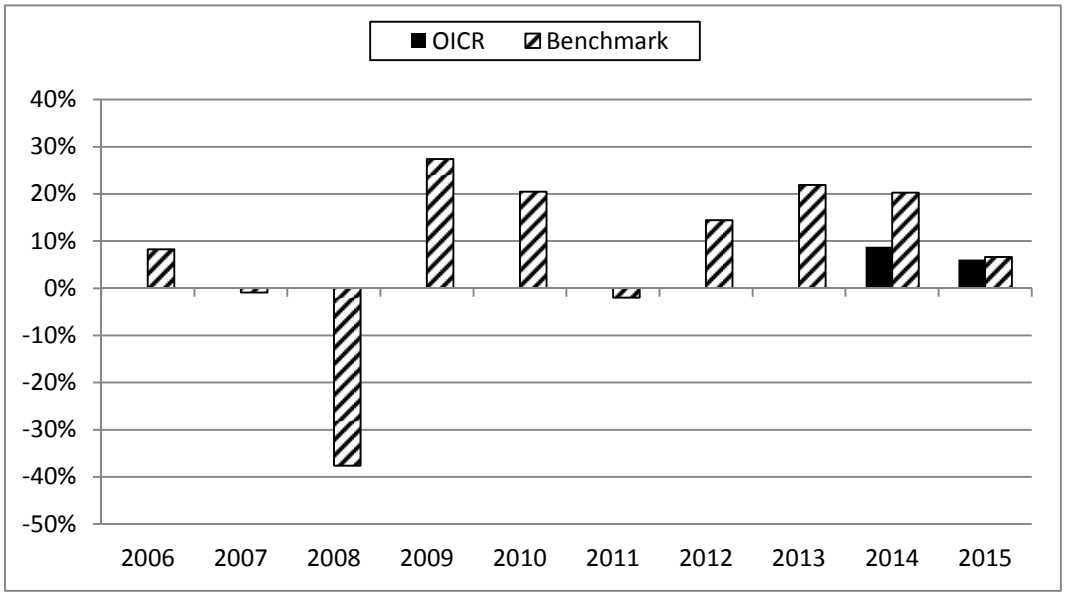
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 – AZIONARIO TREND LUNGO PERIODO**

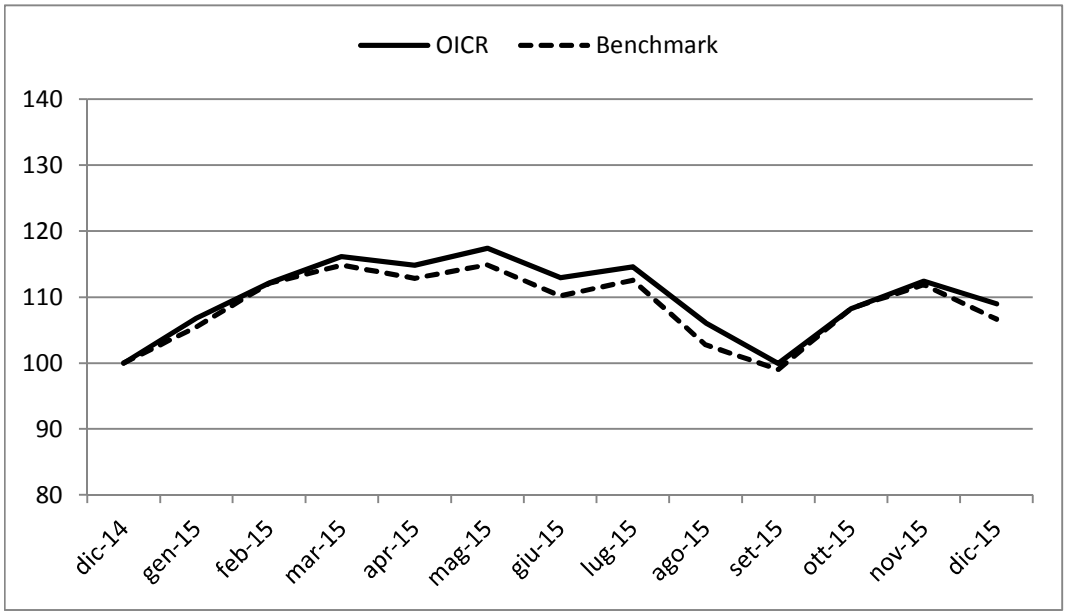
| | |
|---|---|
| OICR | SYMPHONIA LUX SICAV – AZIONARIO TREND LUNGO PERIODO |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI GLOBALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | • 90% MSCI World AC in €<br>• 10% ML EMU Govt Bill |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | 7,43% |
| Benchmark | 13,22% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 15/10/2013 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 7.357.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 1.276,893 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SYMPHONIA LUX SICAV – AZIONARIO TREND LUNGO PERIODO

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 | 2,00% (oneri di gestione) | 3,08% | 2,80% |

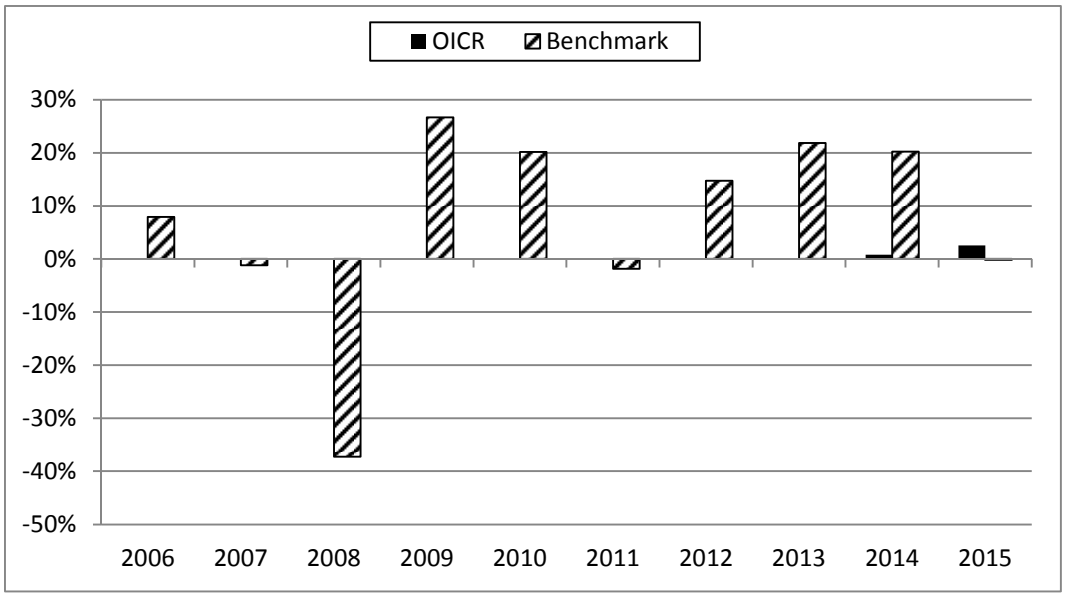
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 MORGAN STANLEY INVF GLOBAL QUALITY FUND ZH EUR ACC**

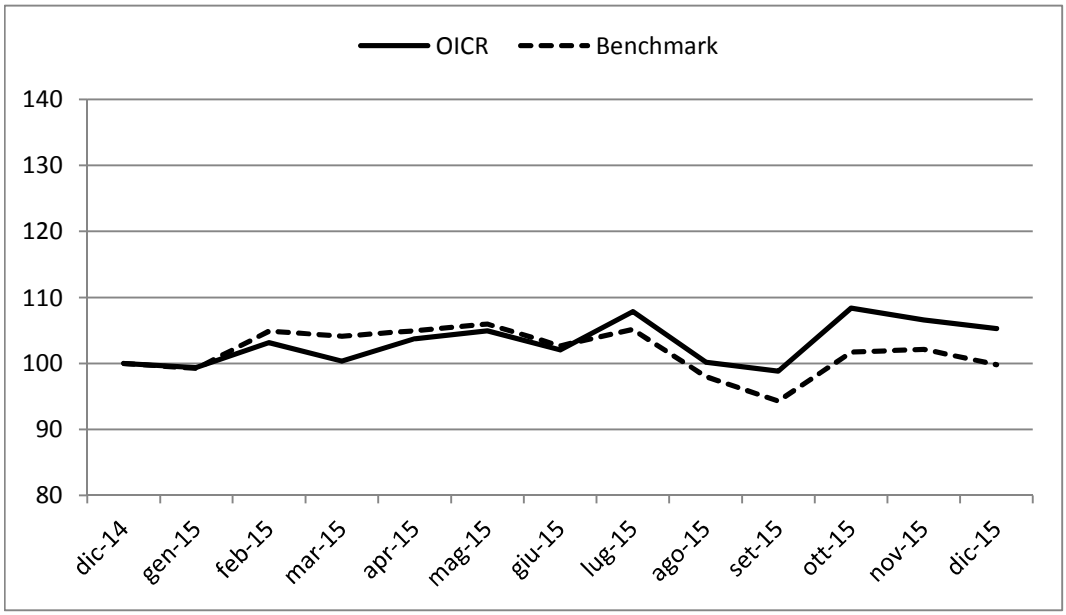
| | |
|---|---|
| OICR | MORGAN STANLEY INVF GLOBAL QUALITY FUND ZH EUR ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI GLOBALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI World (Net) Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | 1,69% |
| Benchmark | 9,55% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 22/11/2013 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.447.303.516 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 27,88 |
| d) Gestore | Morgan Stanley Investment Management (ACD) 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR MORGAN STANLEY INVF GLOBAL QUALITY FUND ZH 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 | 0,75% (oneri di gestione) | 1,00% | 0,98% |

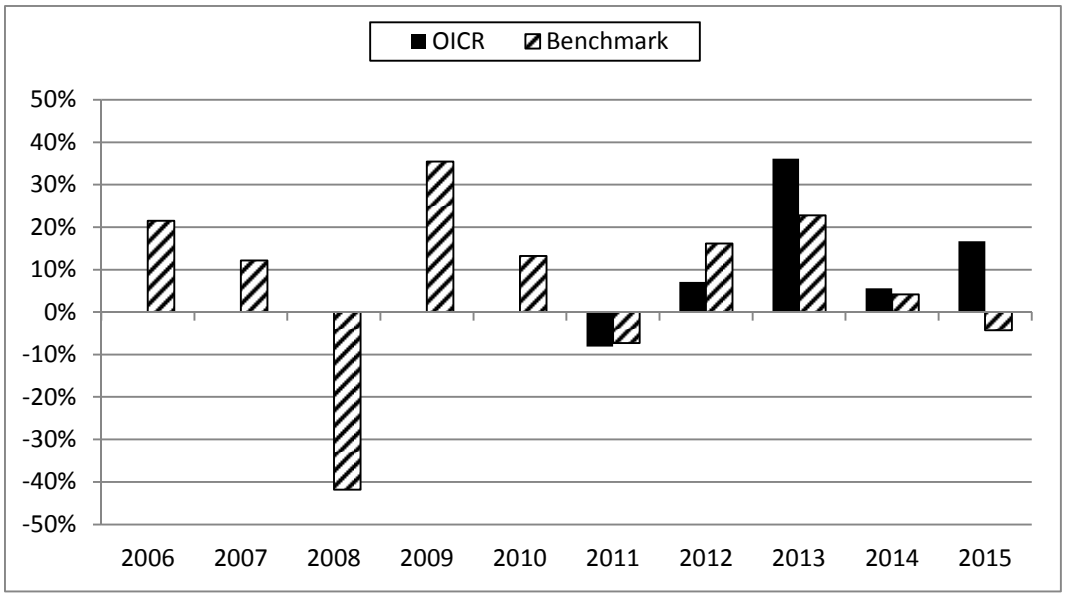
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL OPPORTUNITY**

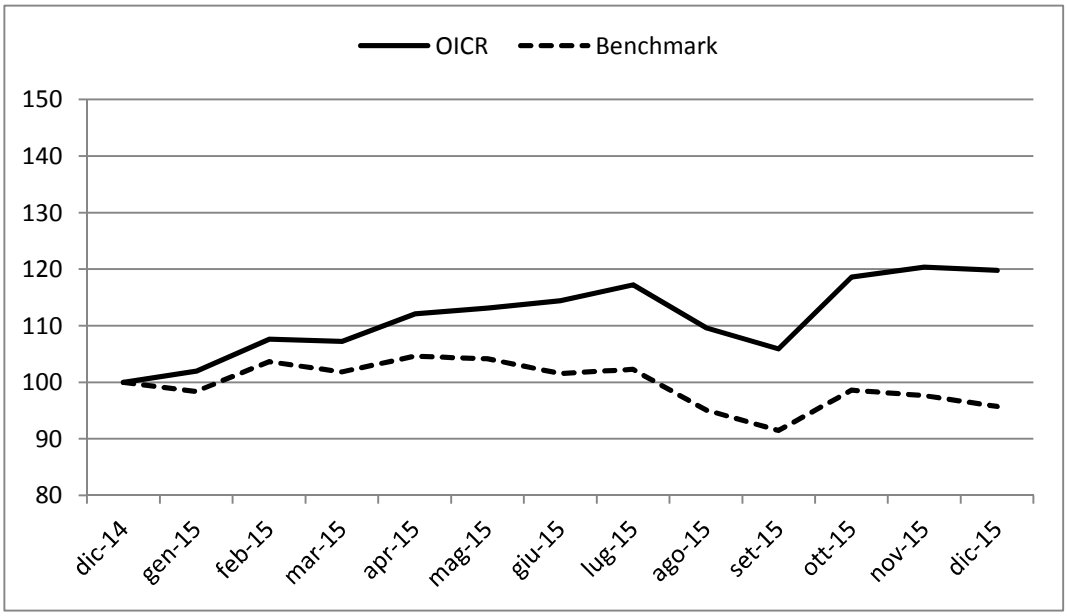
| | |
|---|---|
| OICR | MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL OPPORTUNITY |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI GLOBALI 11** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI All Country World Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

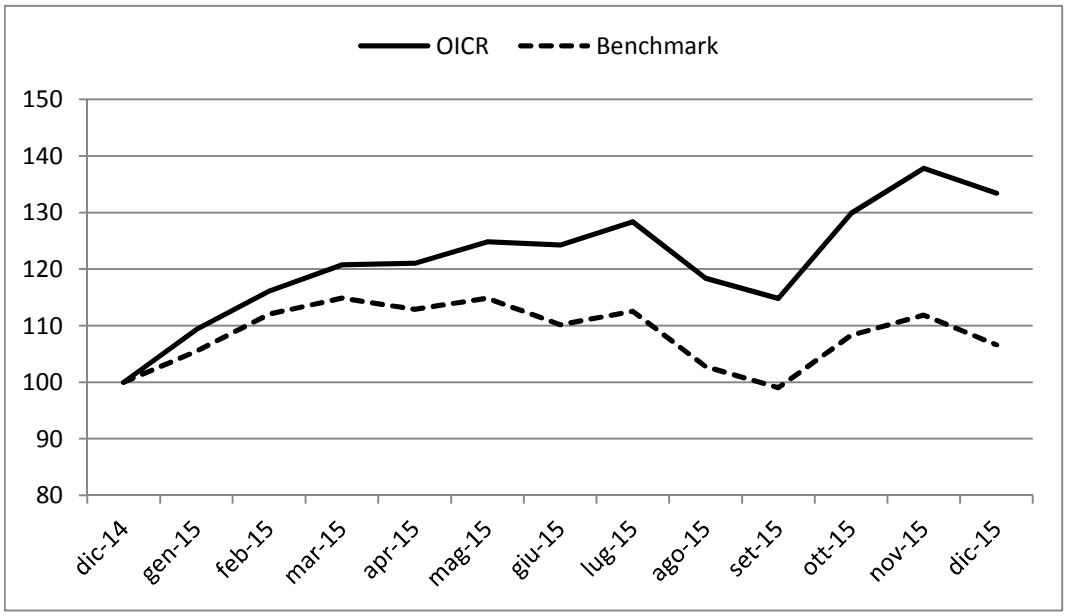



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 18,81% | 10,54% |
| Benchmark | 6,99% | 5,67% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 30/11/2010 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 746.000.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 48,93 |
| d) Gestore | Morgan Stanley Investment Management 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL OPPORTUNITY

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 | 1,29% | 1,01% | 0,94% |

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.

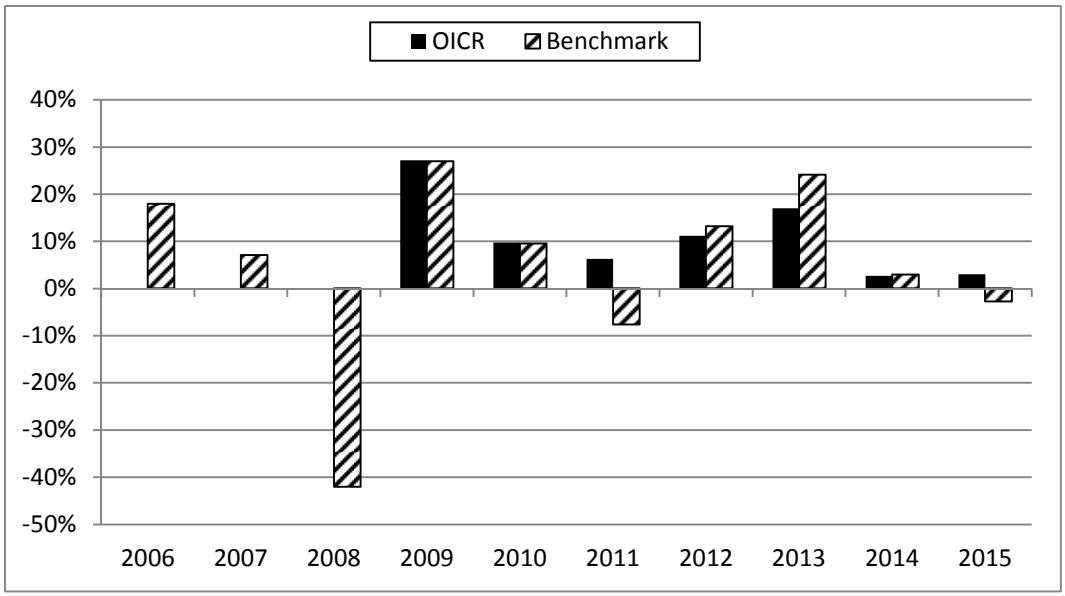
ALTRE INFORMAZIONI

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 MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS "Z" ACC**

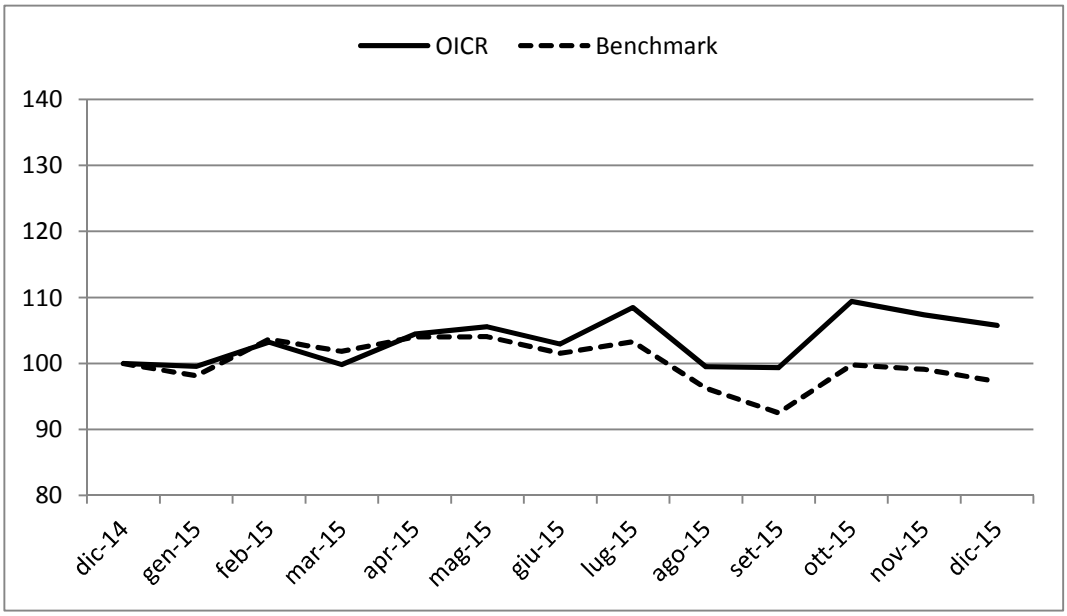
| | |
|---|---|
| OICR | MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS "Z" ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI GLOBALI 11** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI World Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

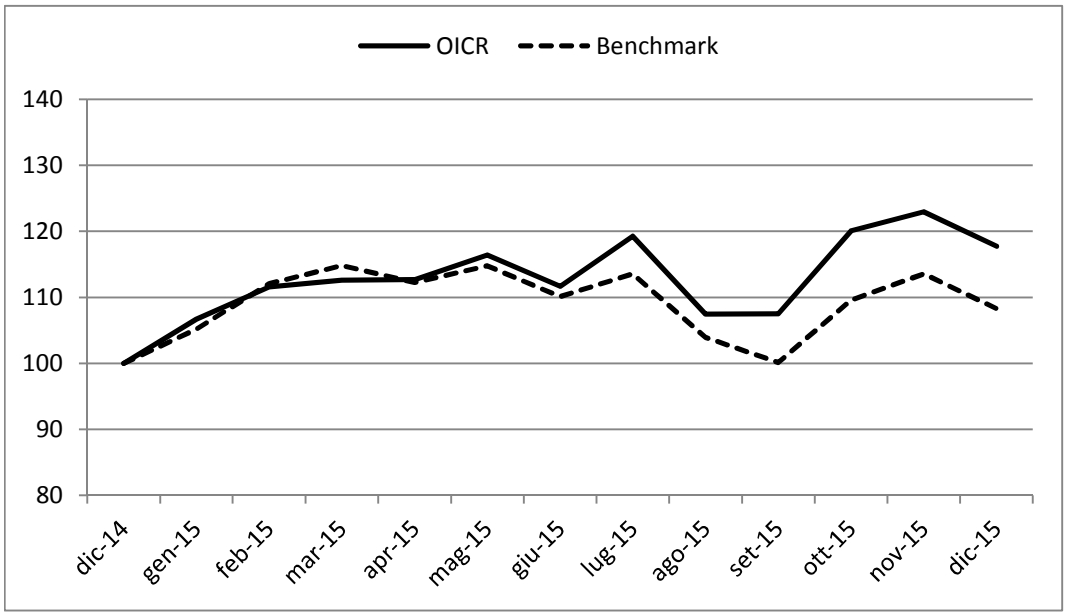



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 7,37% | 7,89% |
| Benchmark | 7,50% | 5,37% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 10/06/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 5.976.192.870 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 46,92 |
| d) Gestore | Morgan Stanley 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS "Z" 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 | 0,92% | 0,94% | 0,94% |

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.

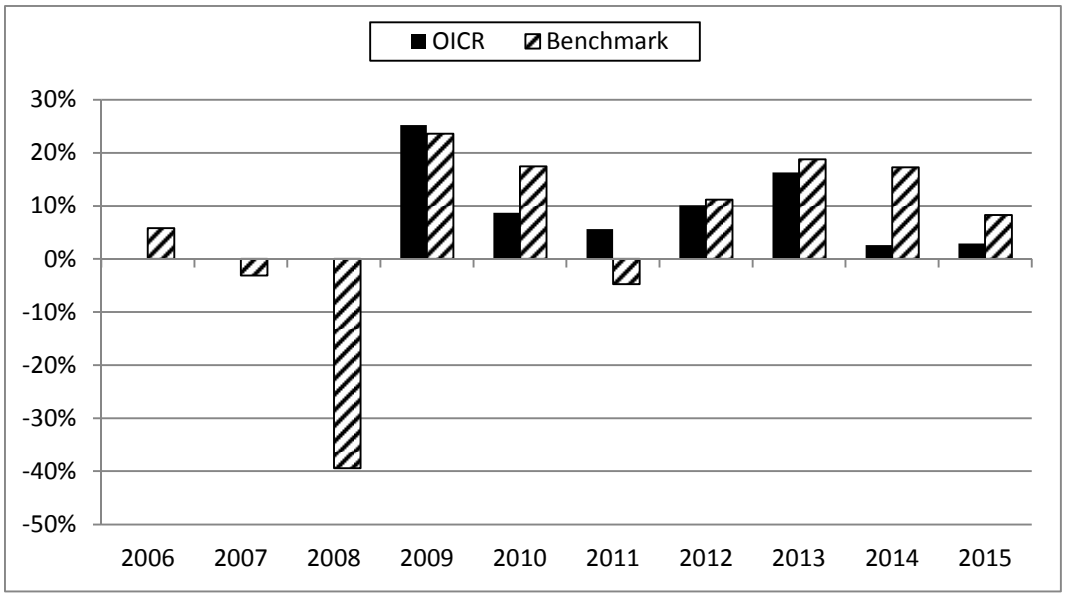
ALTRE INFORMAZIONI

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 MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS ZH (EUR)**

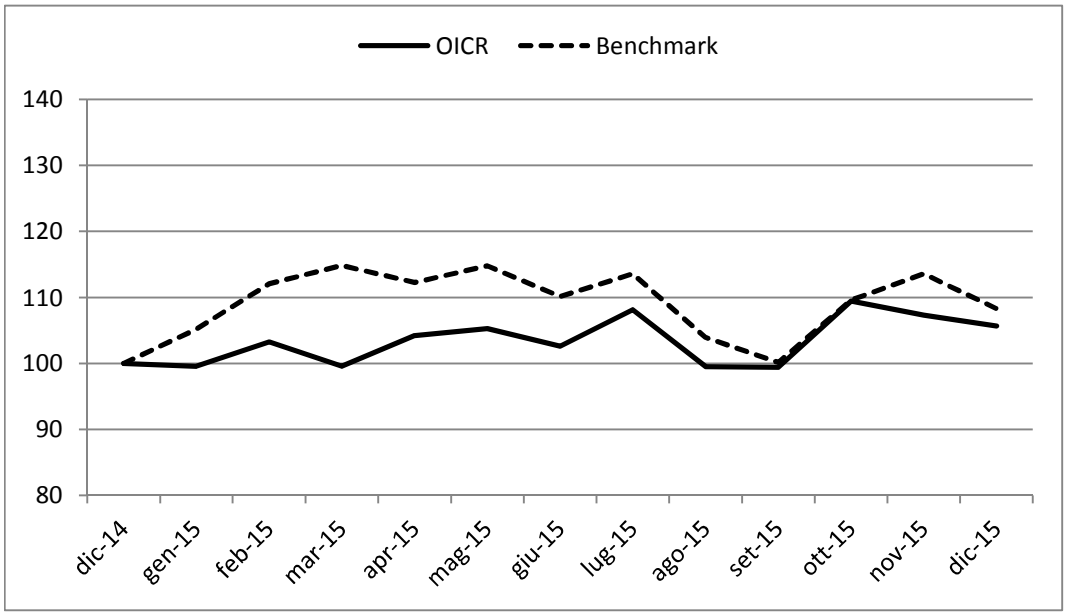
| | |
|---|---|
| OICR | MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS ZH (EUR) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI GLOBALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI World Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 7,10% | 7,40% |
| Benchmark | 14,69% | 9,83% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 04/11/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 5.499.900.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 56,74 |
| d) Gestore | Morgan Stanley 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS ZH (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 | 0,97% | 0,98% | 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.

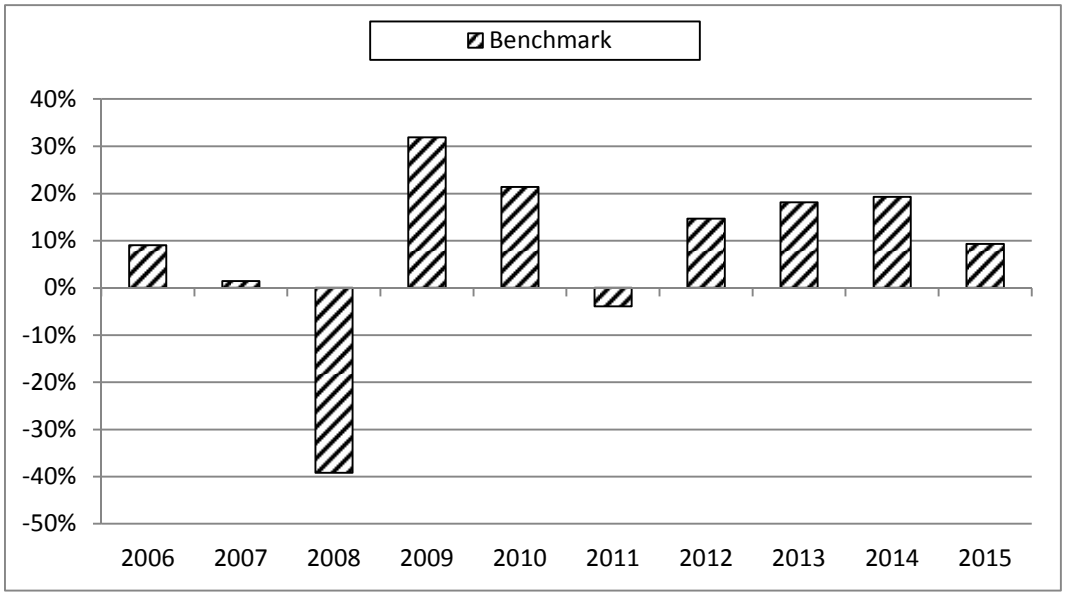
ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

**DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE FUND (LUX) "ZH" EUR**

| | |
|---|---|
| OICR | CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE FUND (LUX) "ZH" EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI GLOBALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI ACWI |

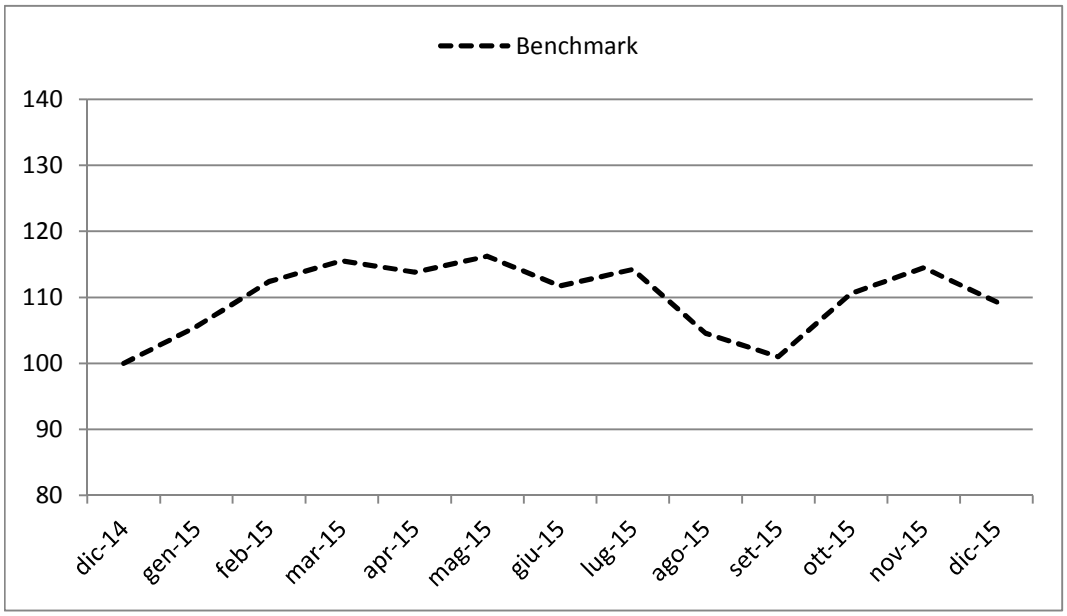
Essendo l'OICR di recente costituzione i dati relativi ai rendimenti e all'andamento non sono disponibili.

Rendimento del Benchmark in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione




| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | n.d. | n.d. |
| Benchmark | 15,50% | 11,17% |

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 | 30/10/2015 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 158.040.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 9,04 |
| d) Gestore | Capital International Management Company Sàrl |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Capital Research & Management Company |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE FUND (LUX) "ZH" 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. | 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.

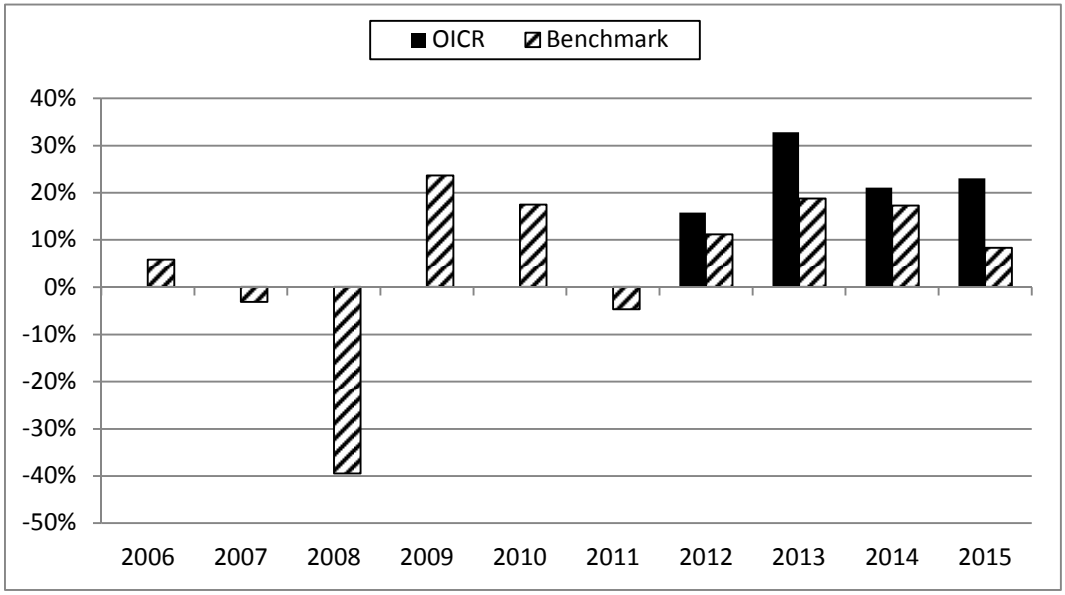
ALTRE INFORMAZIONI

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 H2O MULTIEQUITIES "I" EUR**

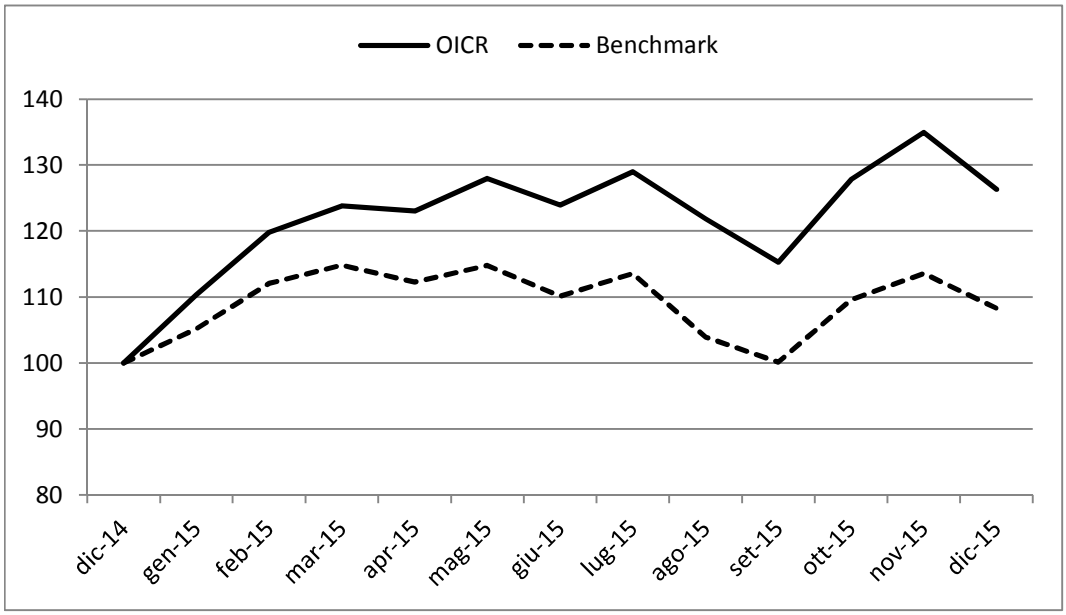
| | |
|---|---|
| OICR | H2O MULTIEQUITIES "I" EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI GLOBALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | MSCI World Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | 23,03% |
| Benchmark | 13,80% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 19/05/2011 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 233.010.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 123.032,26 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR H2O MULTIEQUITIES "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 | 3,57% | 1,86% | 3,30% |

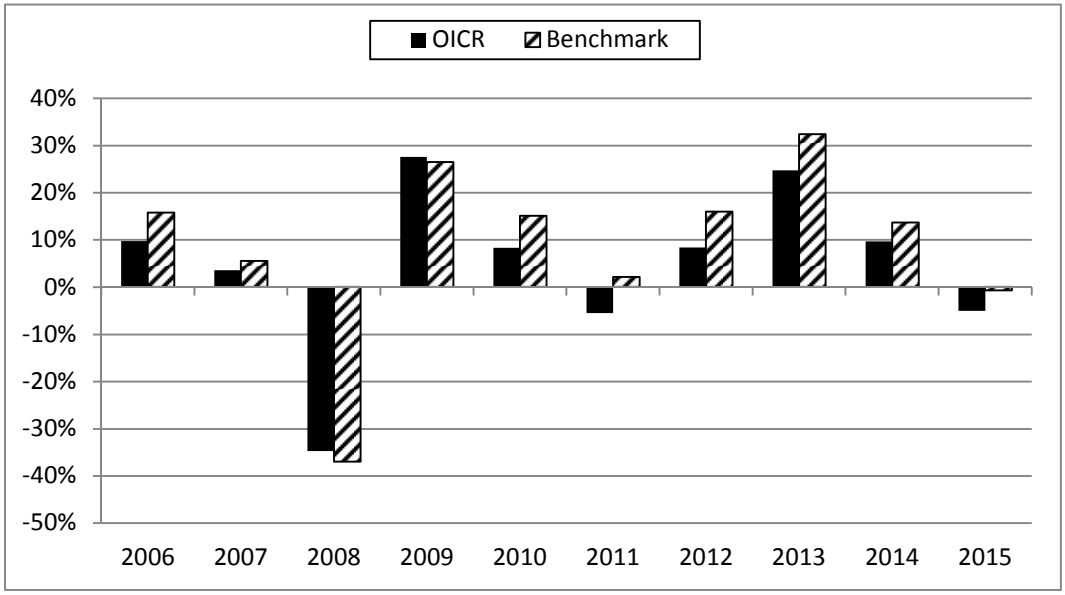
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 US EQUITY "I"**

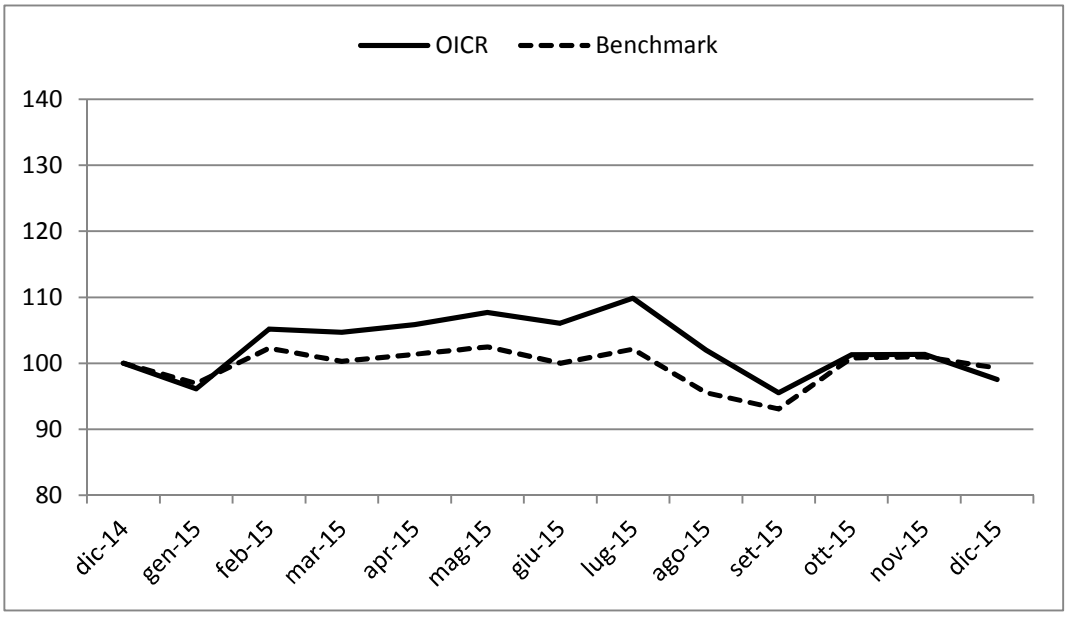
| | |
|---|---|
| OICR | FRANKLIN US EQUITY "I" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI NORD AMERICA 11** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | S&P 500 TR |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

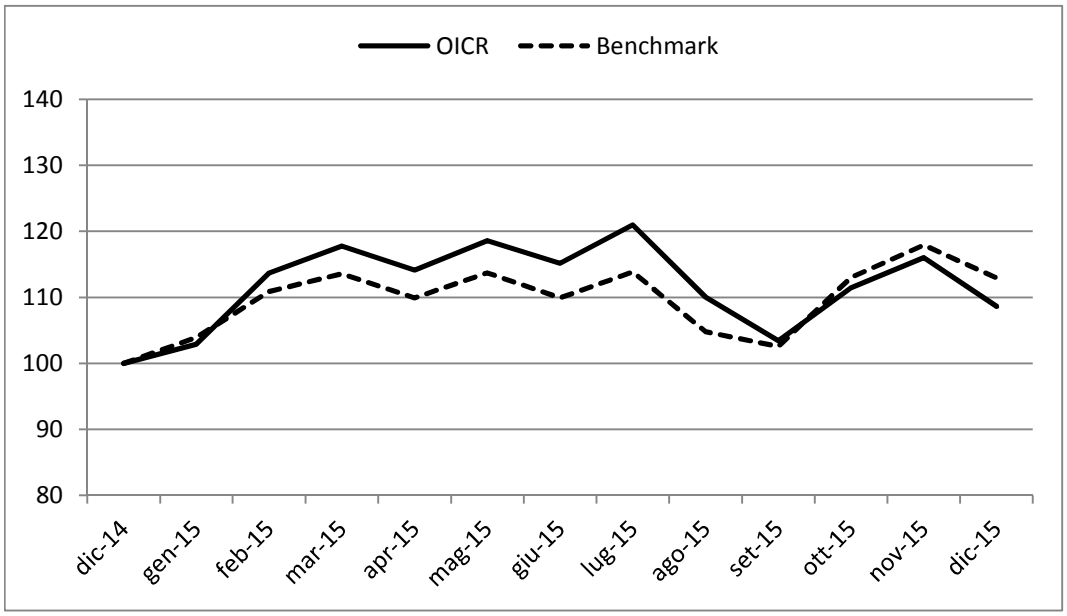



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 9,13% | 5,88% |
| Benchmark | 14,33% | 12,10% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 30/01/2004 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 605.360.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 19,17 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FRANKLIN US EQUITY "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 | 0,97% | 0,98% | 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.

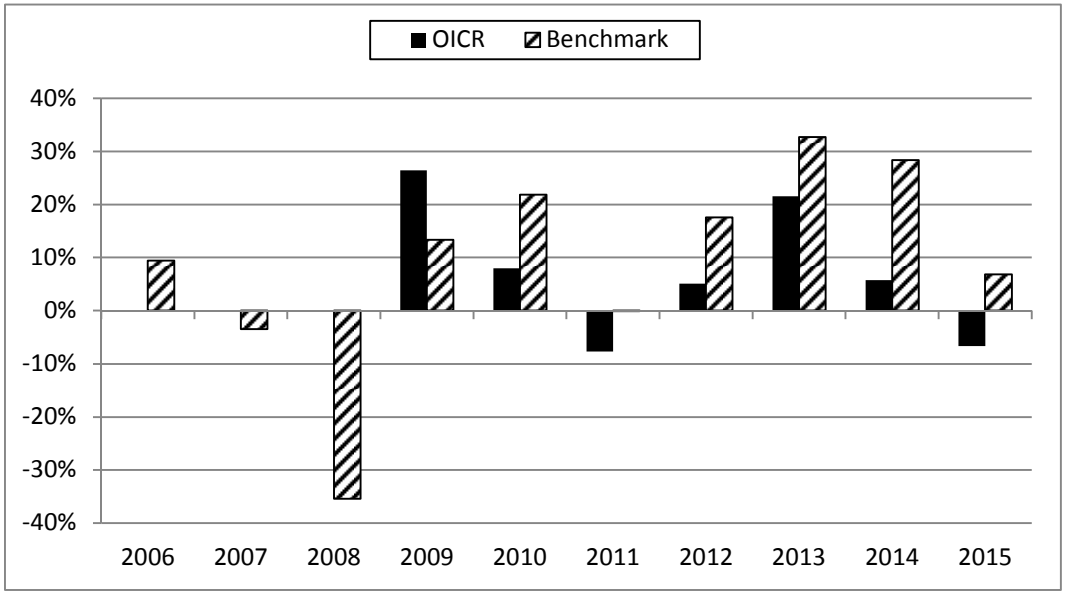
ALTRE INFORMAZIONI

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 PERKINS US STRATEGIC VALUE "I" ACC**

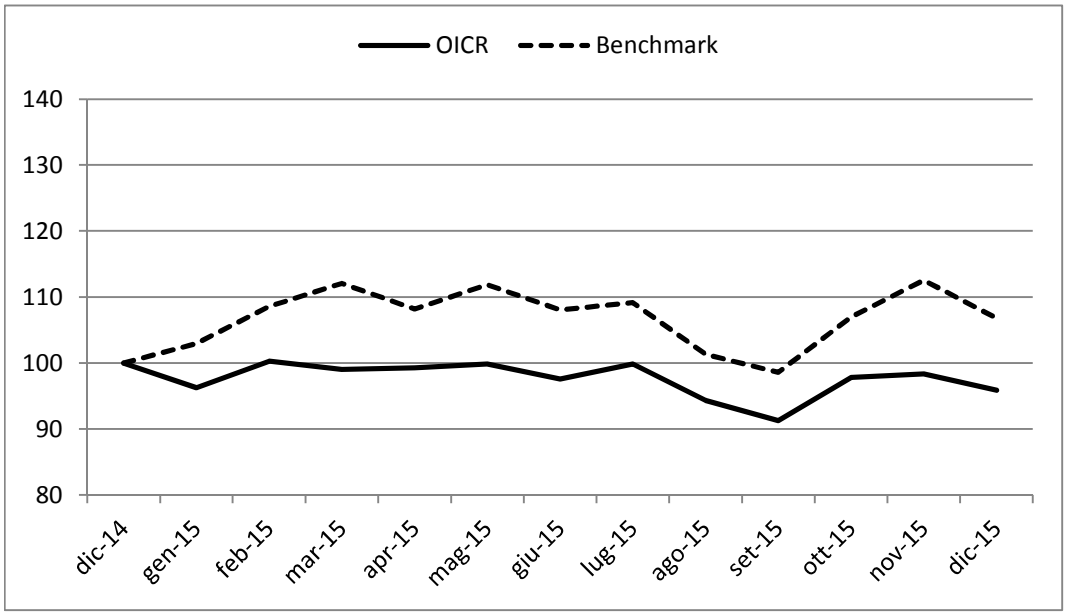
| | |
|---|---|
| OICR | PERKINS US STRATEGIC VALUE "I" ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI NORD AMERICA 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | Russell 3000 Value |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 6,26% | 3,09% |
| Benchmark | 22,06% | 16,39% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 31/01/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 177.856.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 13,84 |
| d) Gestore | Janus Capital International 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PERKINS US STRATEGIC VALUE "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 | 1,71% | 1,72% | 1,73% |

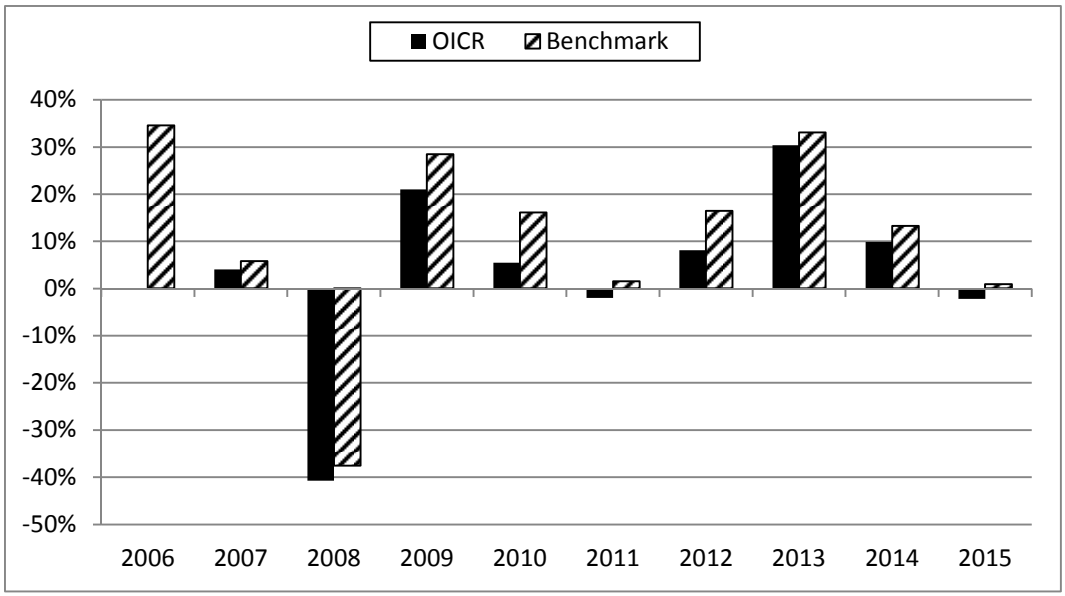
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 - US FLEXIBLE EQUITY - USD D2**

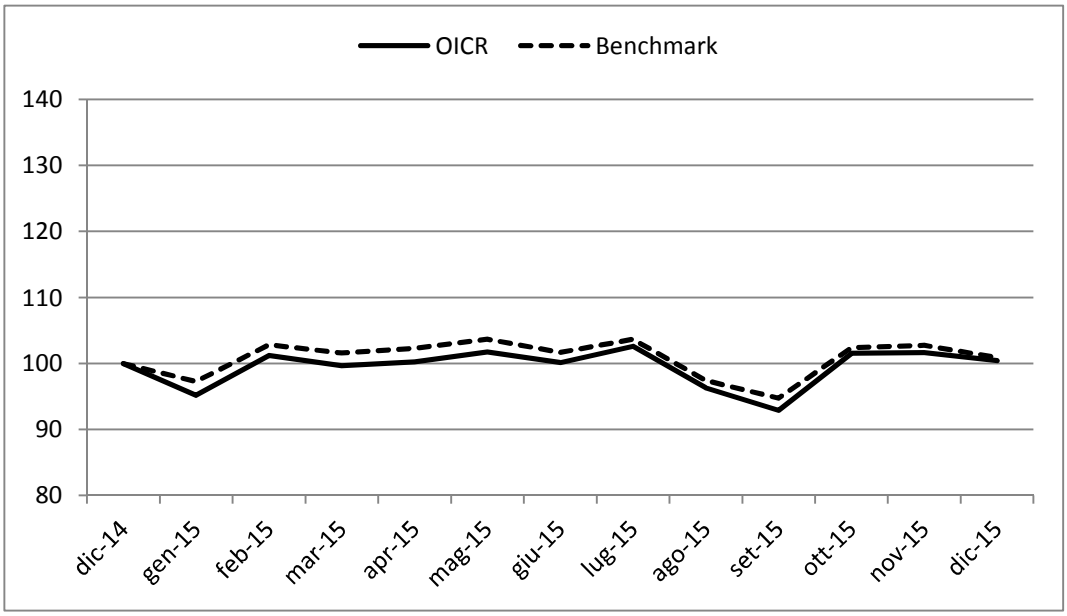
| | |
|---|---|
| OICR | BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US FLEXIBLE EQUITY - USD D2 |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI NORD AMERICA 11** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | Russell 1000 Index Total Return |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

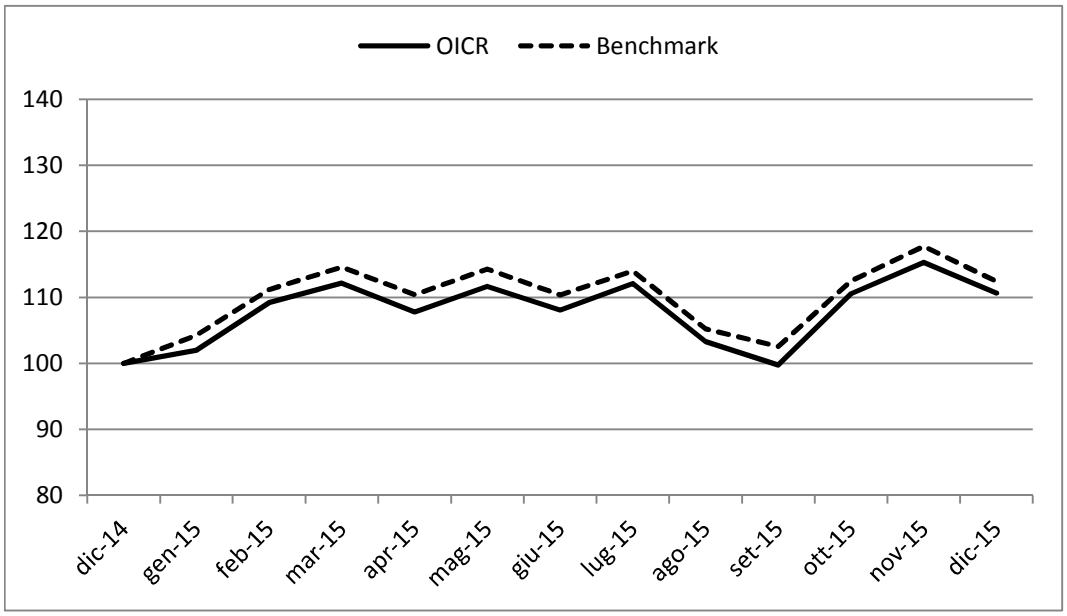



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 11,90% | 8,22% |
| Benchmark | 15,01% | 12,44% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 19/05/2006 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 698.499.570 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 27,42 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US FLEXIBLE EQUITY - USD D2

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 | 1,06% | 1,06% | 1,06% |

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.

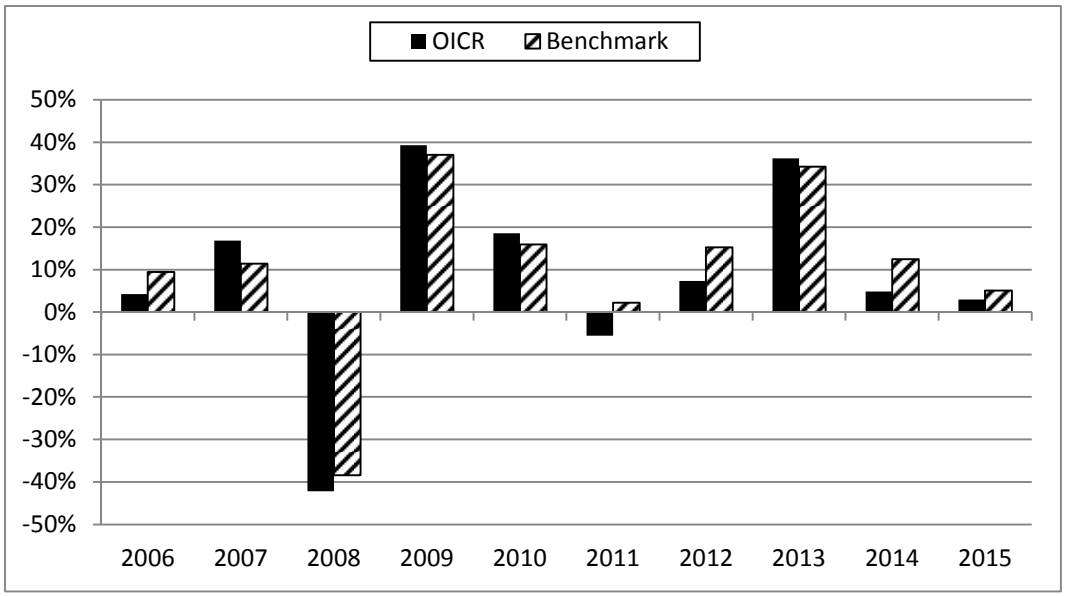
ALTRE INFORMAZIONI

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 - FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND**

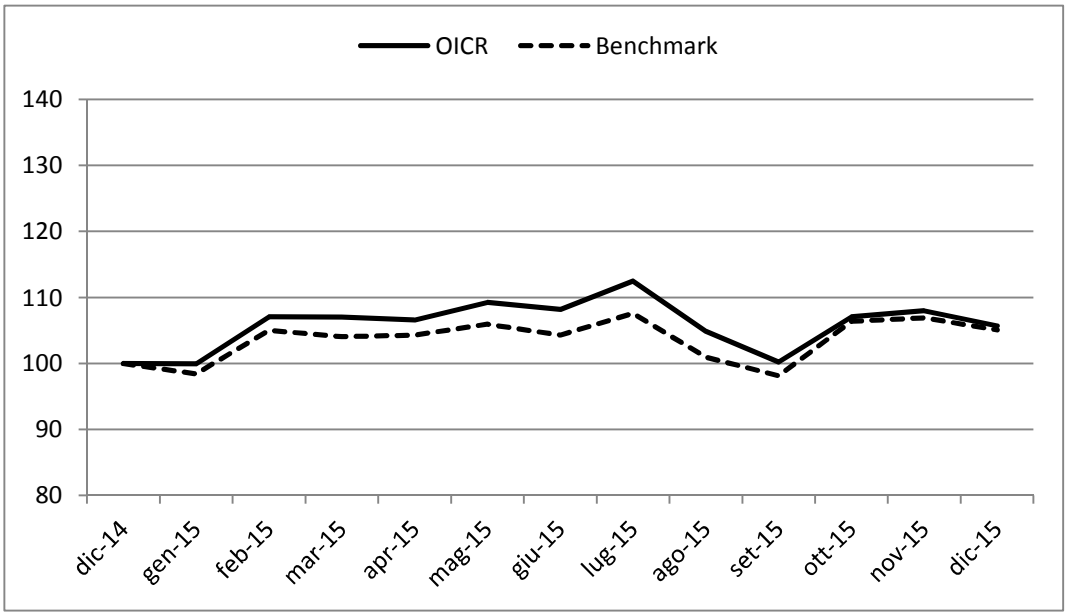
| | |
|---|---|
| OICR | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI NORD AMERICA 11** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | Russell 3000 Growth Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

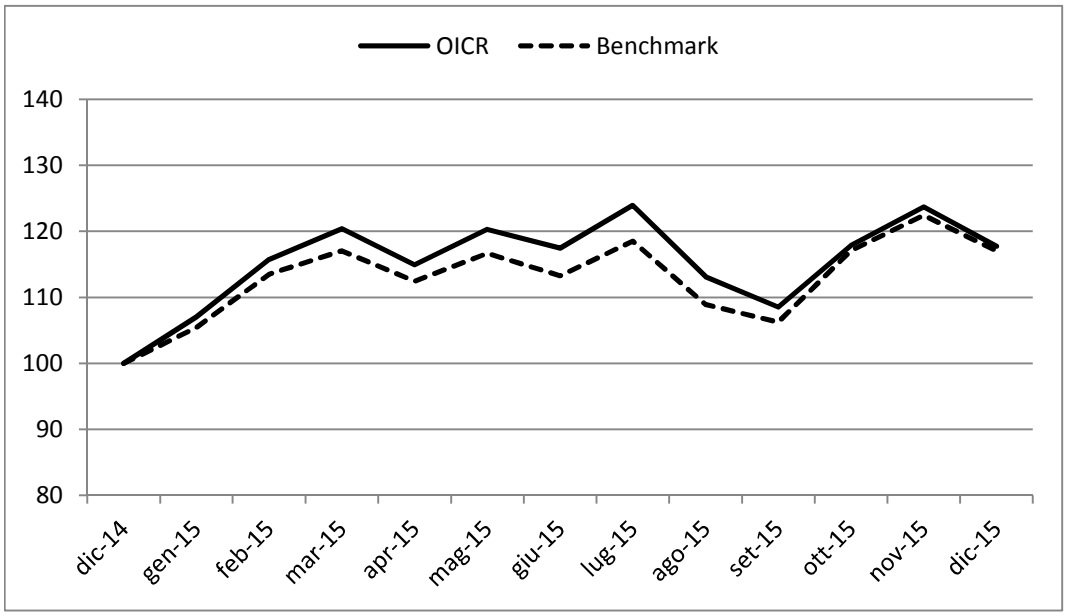



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 13,71% | 8,31% |
| Benchmark | 16,62% | 13,30% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 31/08/2004 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 4.796.730.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 30,60 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES 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 | 0,96% | 0,96% | 0,96% |

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.

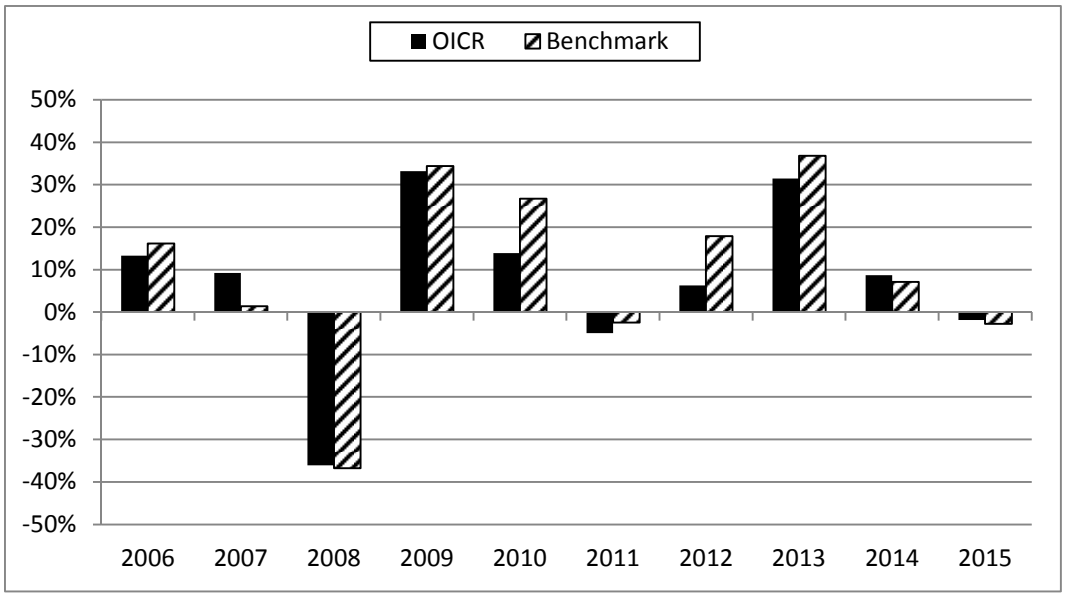
ALTRE INFORMAZIONI

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 INTERNATIONAL SELECTION FUND - US SMALL&MID CAP EQUITY - USD C**

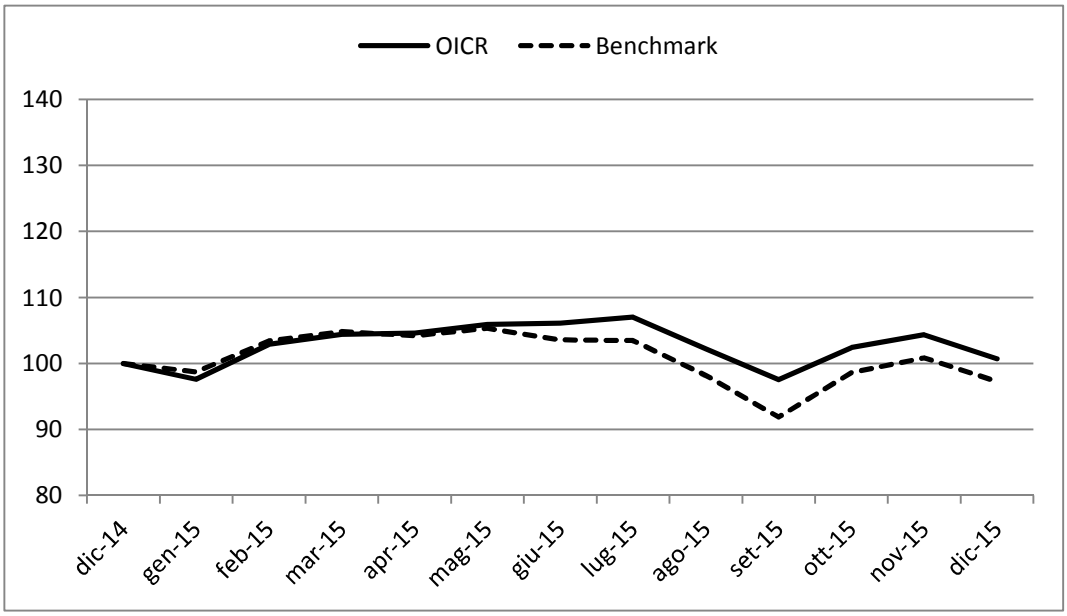
| | |
|---|---|
| OICR | SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US SMALL&MID CAP EQUITY - USD C |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI NORD AMERICA 11** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | Russell 2500 TR Lagged |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

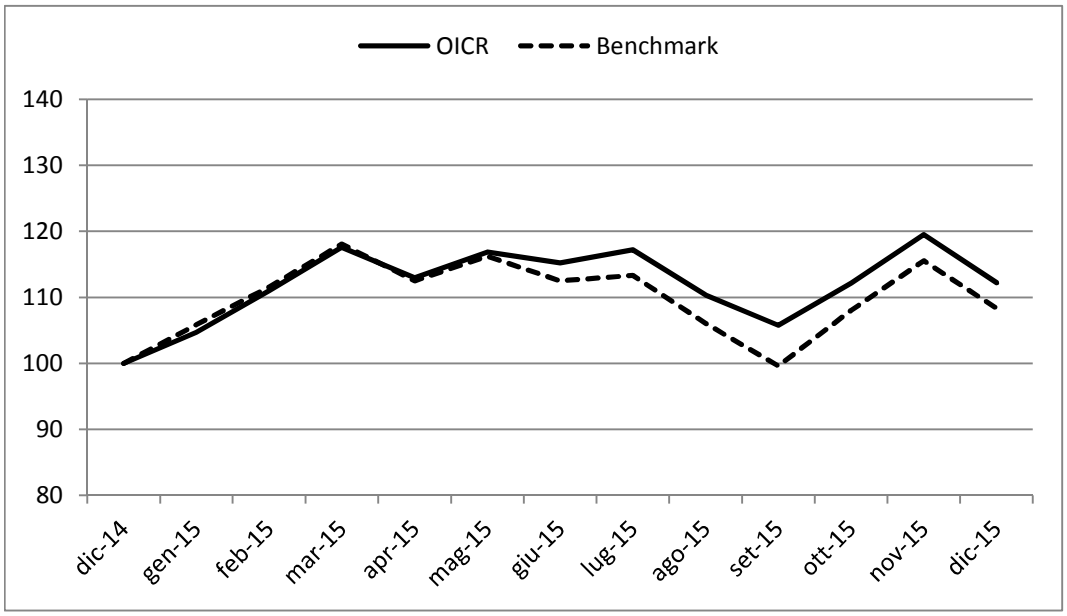



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 11,93% | 7,20% |
| Benchmark | 12,52% | 10,36% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 10/12/2004 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 1.318.520.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 257,96 |
| d) Gestore | Schroder Investment Management 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US SMALL&MID CAP EQUITY - USD 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% | 1,30% | 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.

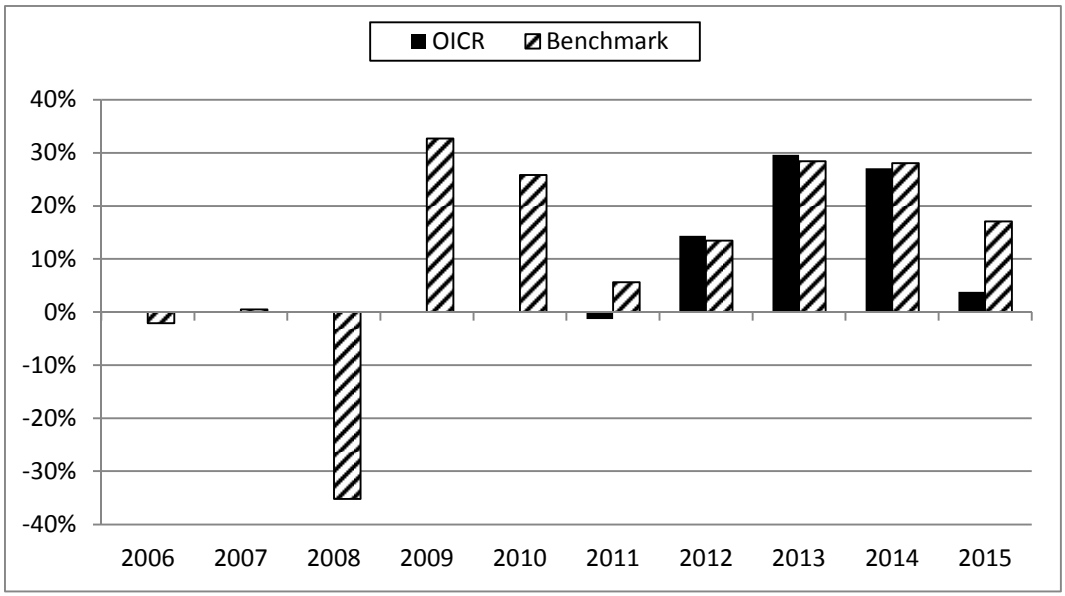
ALTRE INFORMAZIONI

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 LEGG MASON CLEARBRIDGE US AGGRESSIVE GROWTH FUND PR EUR ACC**

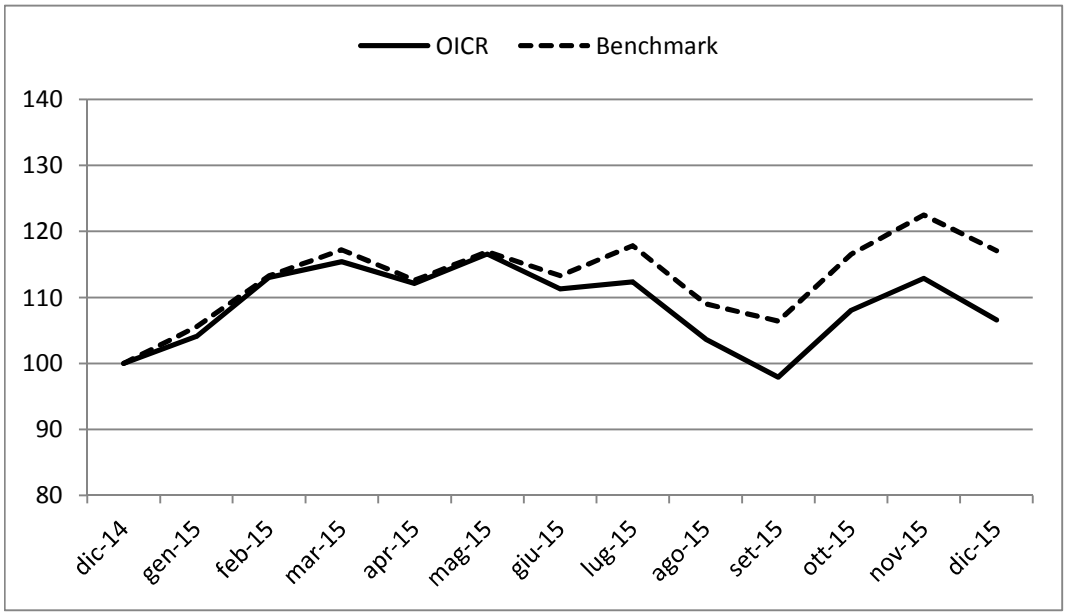
| | |
|---|---|
| OICR | LEGG MASON CLEARBRIDGE US AGGRESSIVE GROWTH FUND PR EUR ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI NORD AMERICA 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | Russell 3000 Growth |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 19,59% | 14,06% |
| Benchmark | 24,40% | 18,19% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 14/12/2010 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 3.735.446.618 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 220,84 |
| d) Gestore | Legg Mason Investments (Europe) Limited |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Clearbridge Investments 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LEGG MASON CLEARBRIDGE US AGGRESSIVE GROWTH FUND PR 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 | 0,79% | 0,78% | 0,77% |

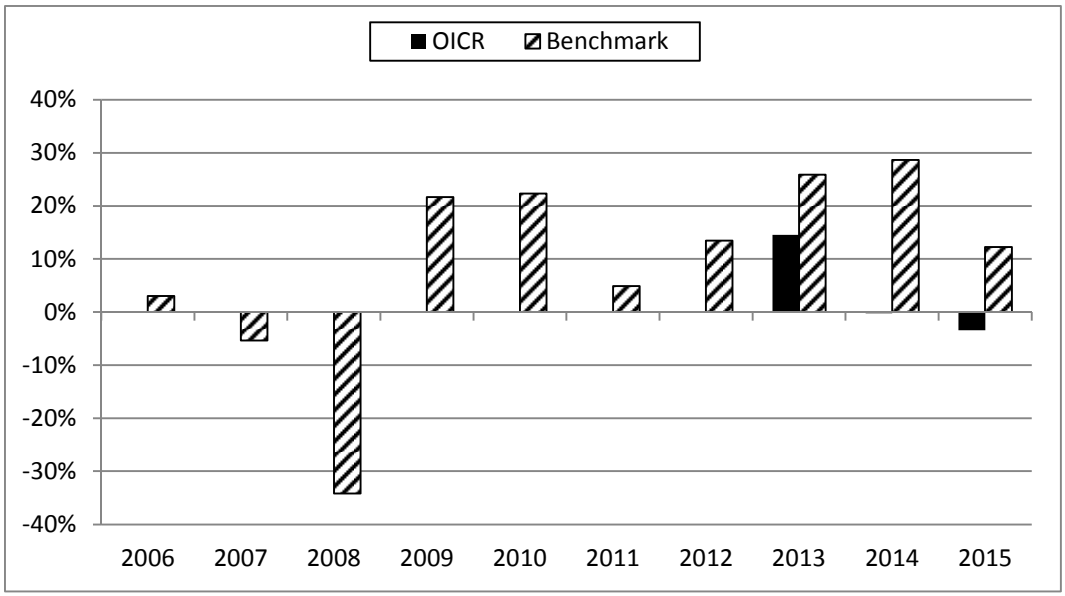
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 ALLIANCEBERNSTEIN-SELECT ABSOLUTE ALPHA - I EUR H**

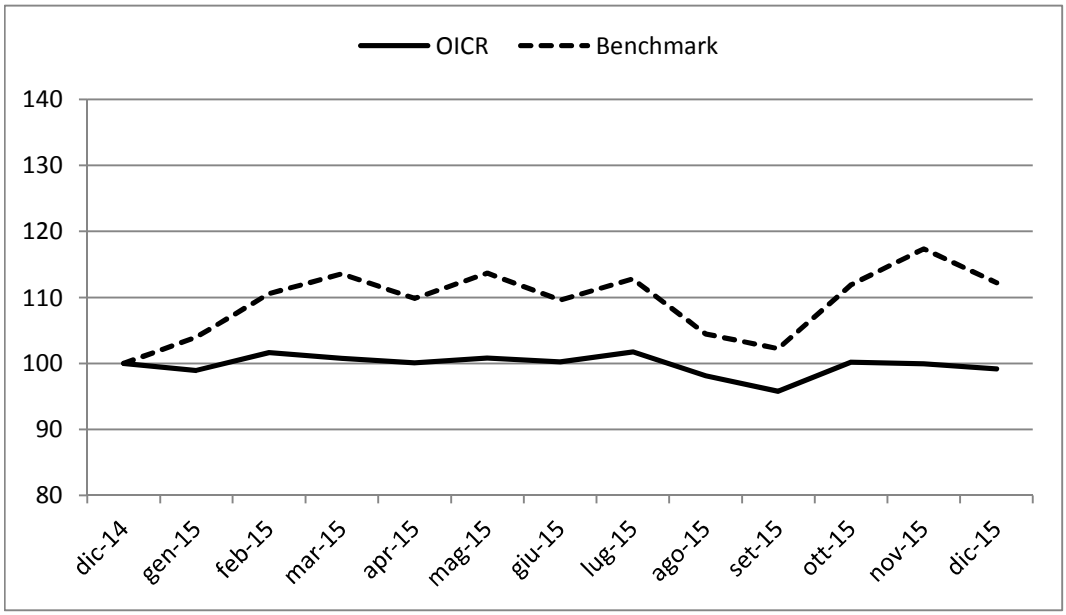
| | |
|---|---|
| OICR | ALLIANCEBERNSTEIN-SELECT ABSOLUTE ALPHA - I EUR H |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI NORD AMERICA 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | S&P 500 |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | 3,37% |
| Benchmark | 22,03% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 02/03/2012 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.132.716.731 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 18,16 |
| d) Gestore | AllianceBernstein LP |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR ALLIANCEBERNSTEIN-SELECT ABSOLUTE ALPHA - I EUR H

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 | 1,45% | 1,29% | 1,25% |

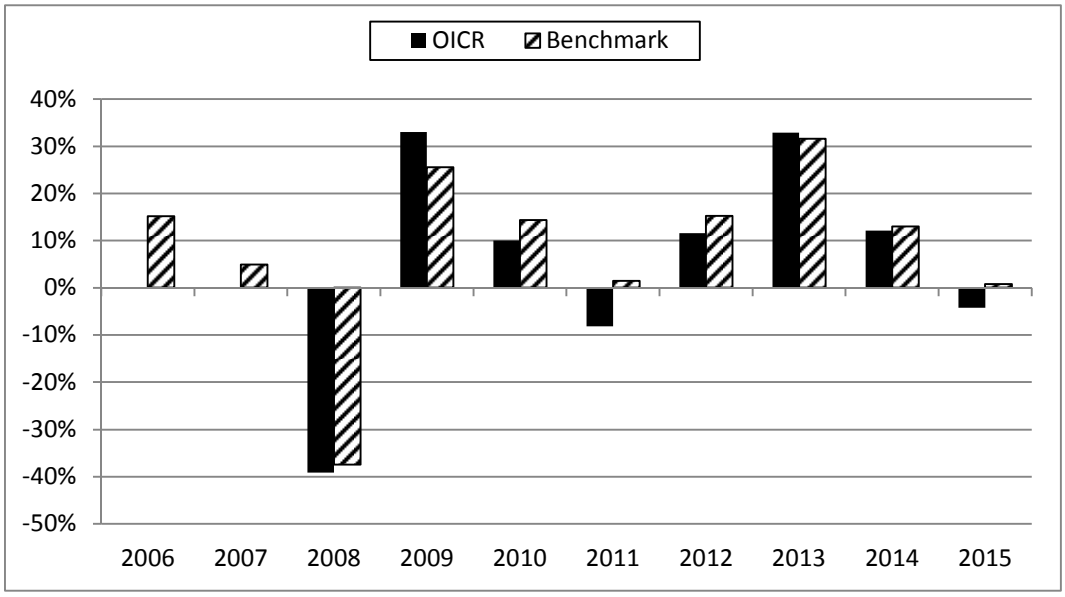
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 JPM FUNDS US SELECT EQUITY PLUS A ACC**

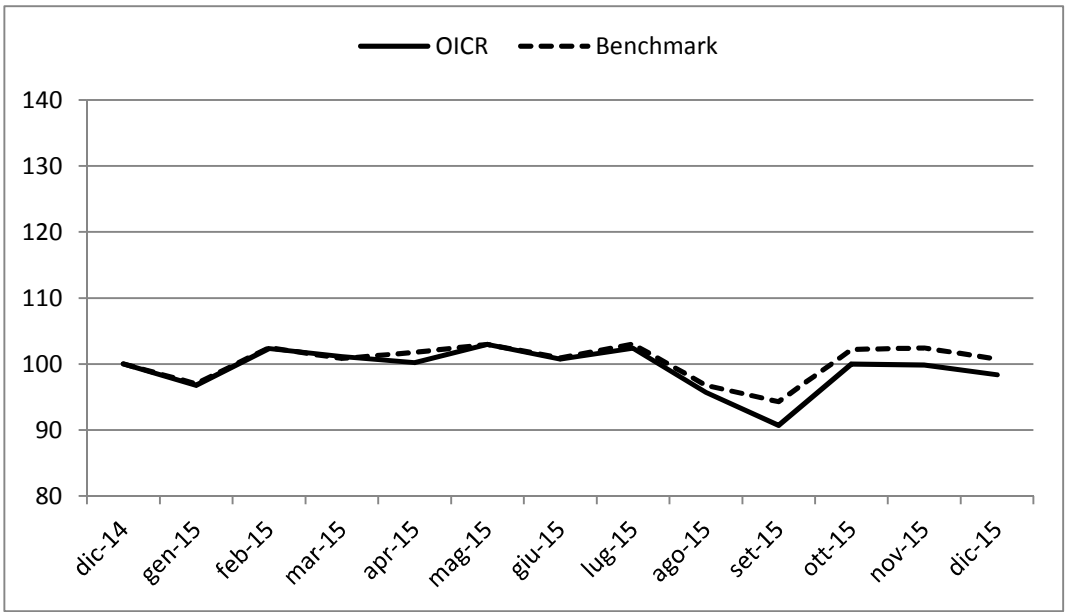
| | |
|---|---|
| OICR | JPM FUNDS US SELECT EQUITY PLUS A ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI NORD AMERICA 11** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

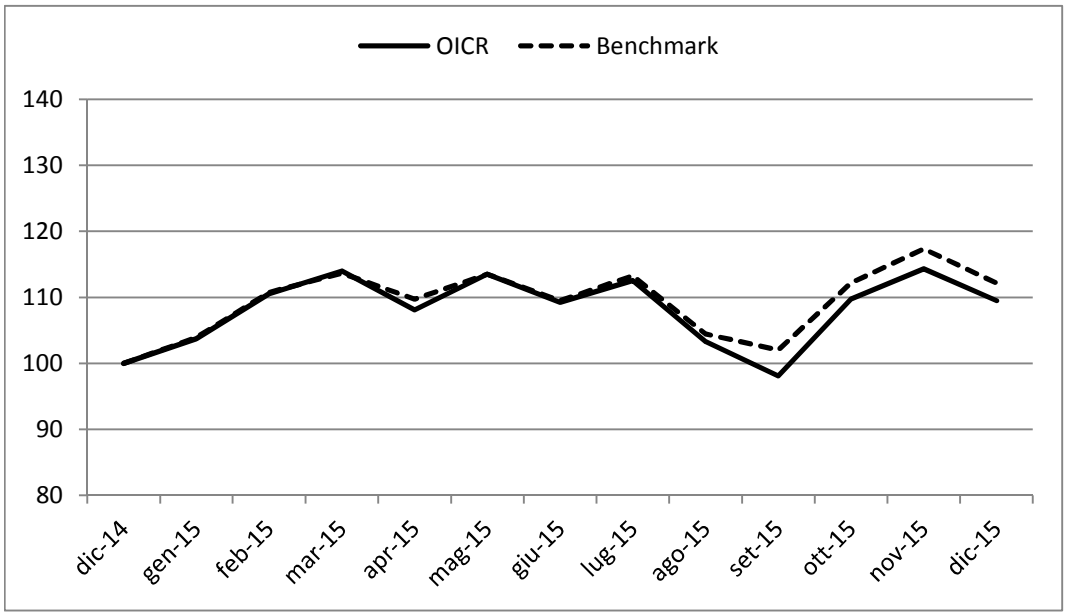



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 12,59% | 7,89% |
| Benchmark | 14,41% | 11,85% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 05/07/2007 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 3.487.840.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 16,31 |
| d) Gestore | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | J.P.Morgan Investment Management 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JPM FUNDS US SELECT EQUITY PLUS A 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 | 1,90% | 1,80% | 1,90% |

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.

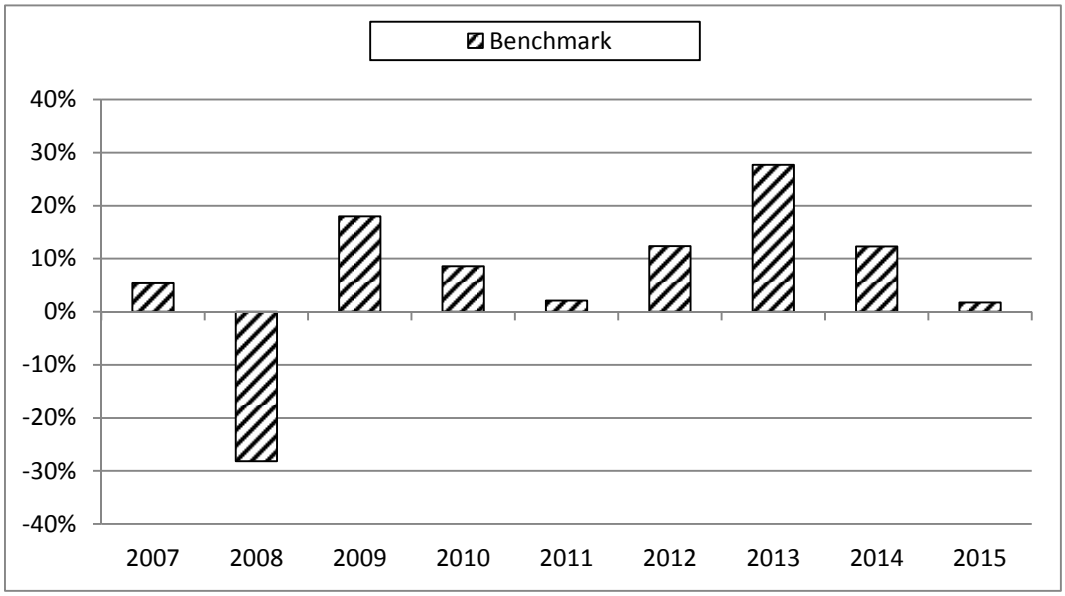
ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

**DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR SYMPHONIA AZIONARIO USA CLASSE I**

| | |
|---|---|
| OICR | SYMPHONIA AZIONARIO USA CLASSE I |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI NORD AMERICA 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | • 90% Standard & Poor's 100 in Dollaro USA<br>• 10% Merrill Lynch EMU Governement Bill |

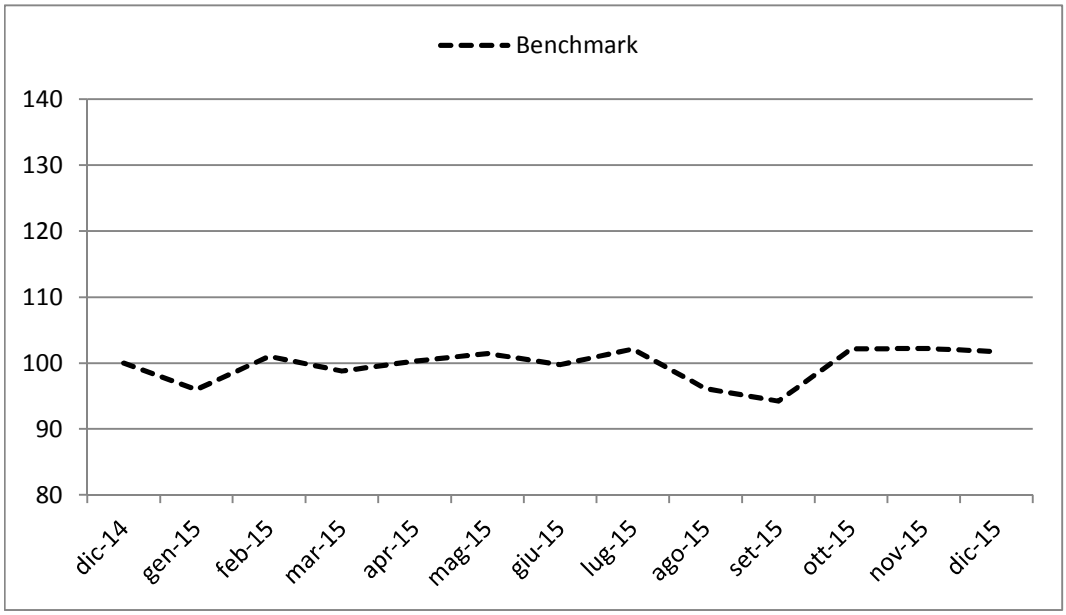
Essendo l'OICR di recente costituzione i dati relativi ai rendimenti e all'andamento non sono disponibili.

Rendimento del Benchmark in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | n.d. | n.d. |
| Benchmark | 13,44% | 10,87% |

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) | 39.255.076 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 11,075 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SYMPHONIA AZIONARIO USA 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. | 1,15% (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

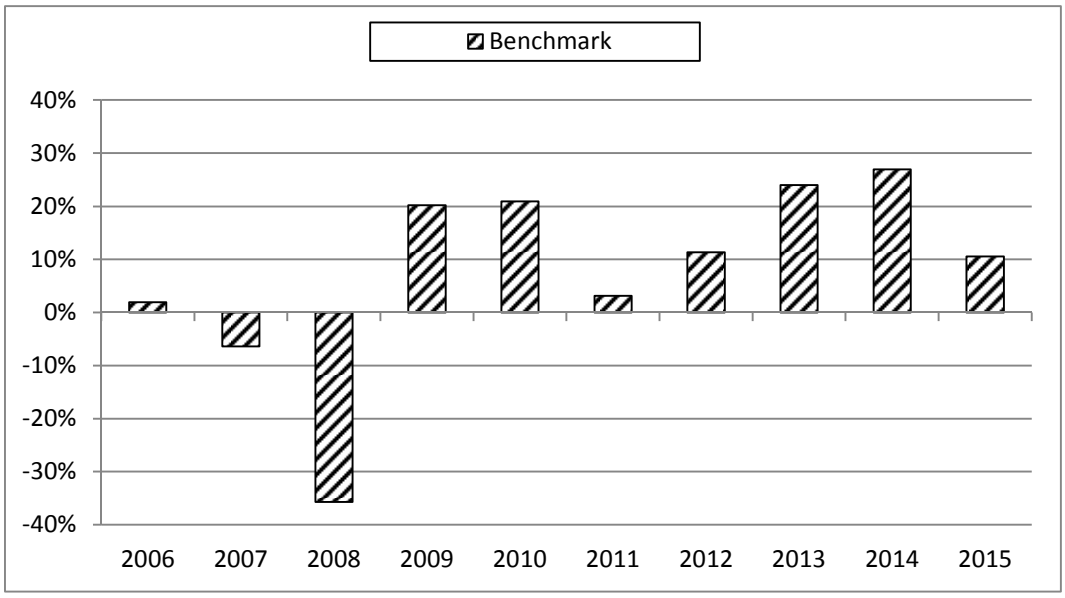
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

**DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR CAPITAL GROUP INVESTMENT COMP OF AMERICA (LUX) "ZH" EUR**

| | |
|---|---|
| OICR | CAPITAL GROUP INVESTMENT COMP OF AMERICA (LUX) "ZH" EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI NORD AMERICA 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | S&P 500 Totale Return Index |

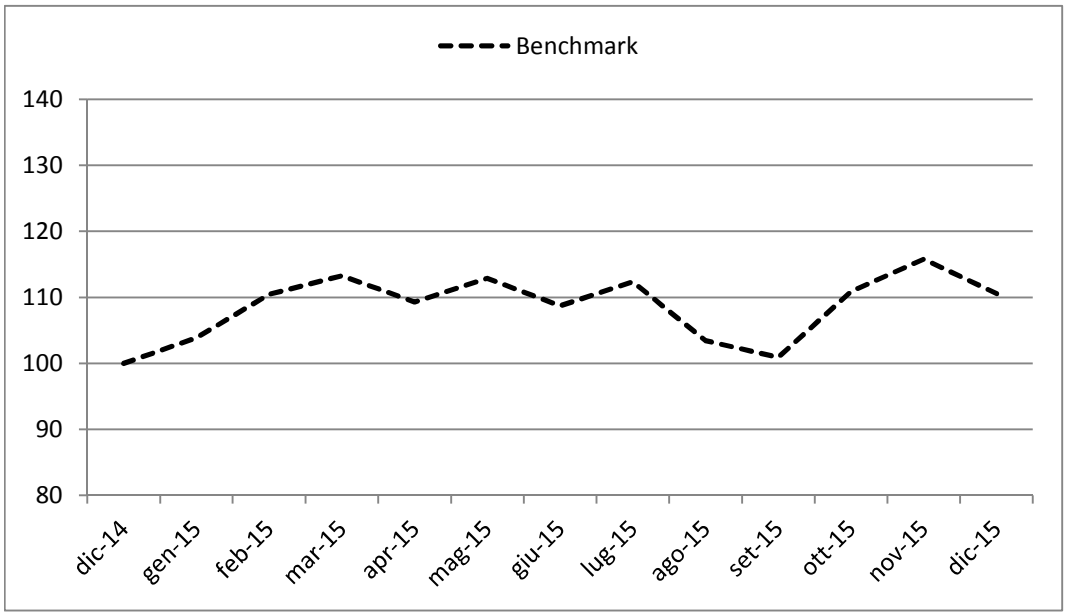
Essendo l'OICR di recente costituzione i dati relativi ai rendimenti e all'andamento non sono disponibili.

Rendimento del Benchmark in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione




| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | n.d. | n.d. |
| Benchmark | 20,29% | 14,86% |

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 | 17/06/2016 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | n.a. |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | n.a. |
| d) Gestore | Capital International Management Company Sàrl |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Capital Research & Management Company |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CAPITAL GROUP INVESTMENT COMP OF AMERICA (LUX) "ZH" 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. | n.a. | n.a. |

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.

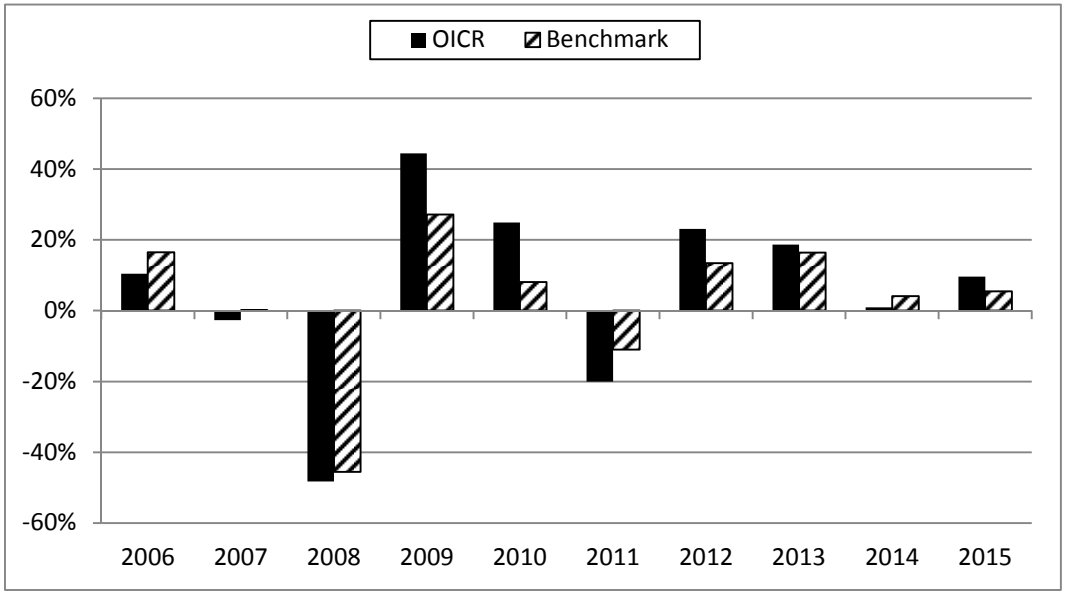
ALTRE INFORMAZIONI

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 AGRESSOR**

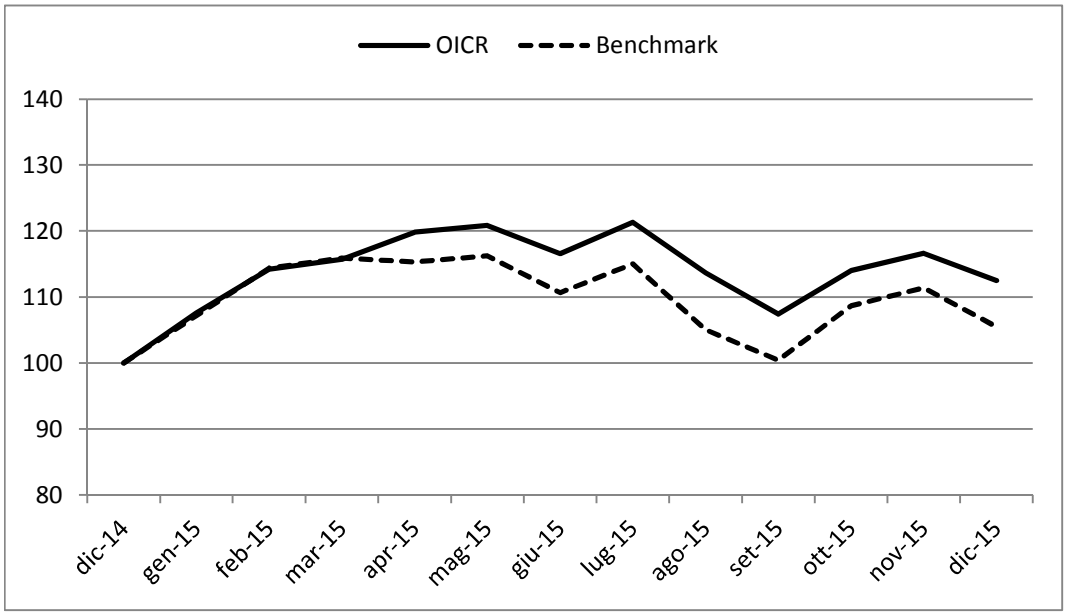
| | |
|---|---|
| OICR | AGRESSOR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESE 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI Europe |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 9,47% | 5,26% |
| Benchmark | 8,53% | 5,24% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 29/11/1991 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.687.700.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 1.856,15 |
| d) Gestore | Financière de l'Echiquier |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR AGRESSOR

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 | 2,77% | 2,71% | 2,82% |

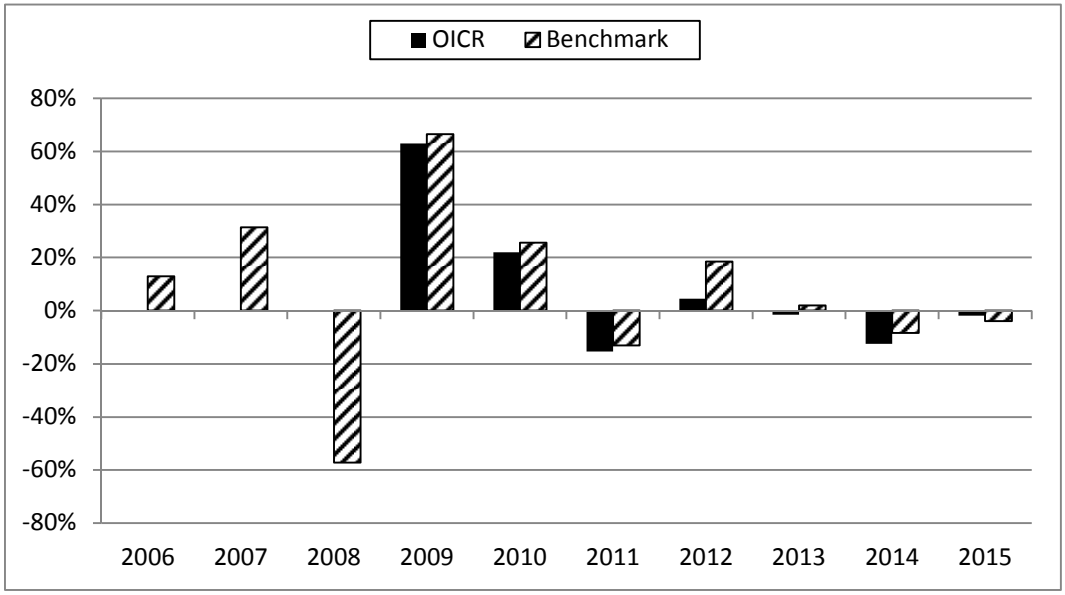
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 KOREA "Y"**

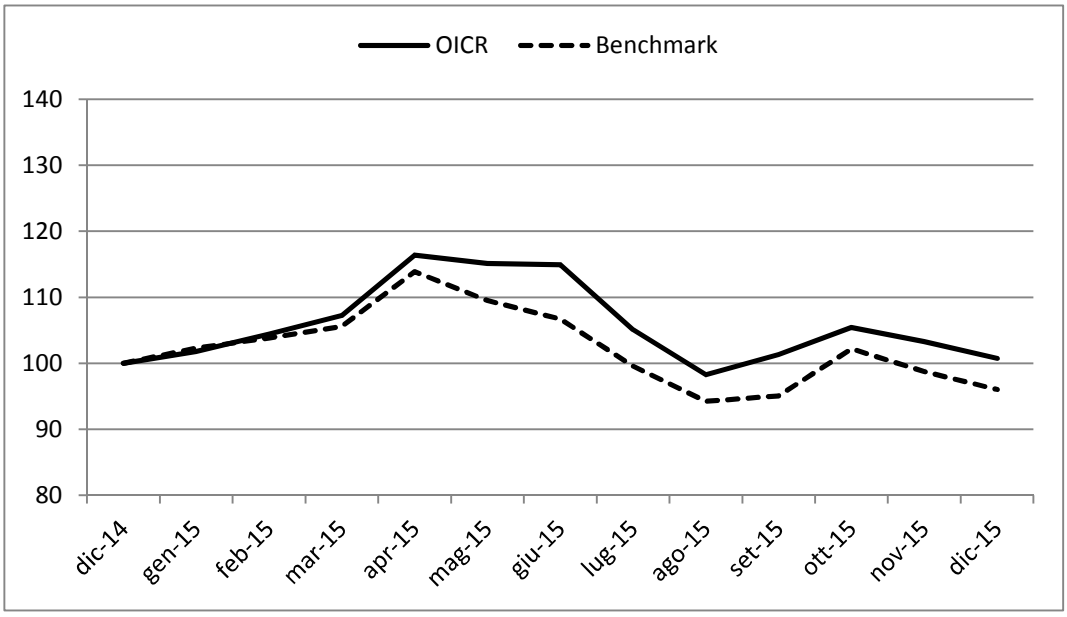
| | |
|---|---|
| OICR | FIDELITY KOREA "Y" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESE 07** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | KOSPI Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

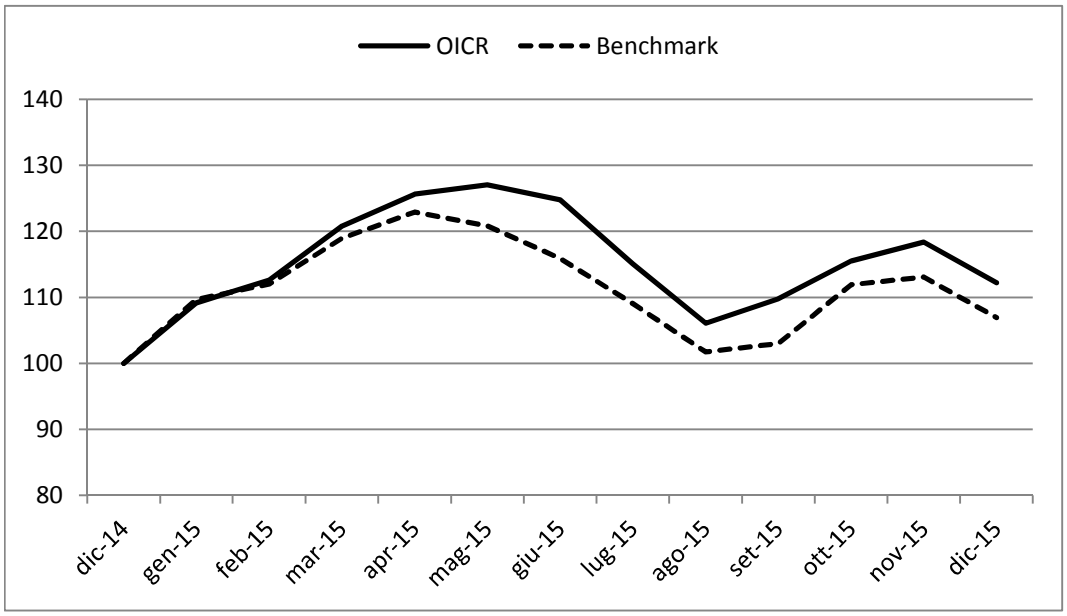



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -5,41% | -5,61% |
| Benchmark | -3,58% | -1,57% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 25/03/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 146.010.760 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 9,011 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY KOREA "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 | 1,21% | 1,21% | 1,20% |

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.

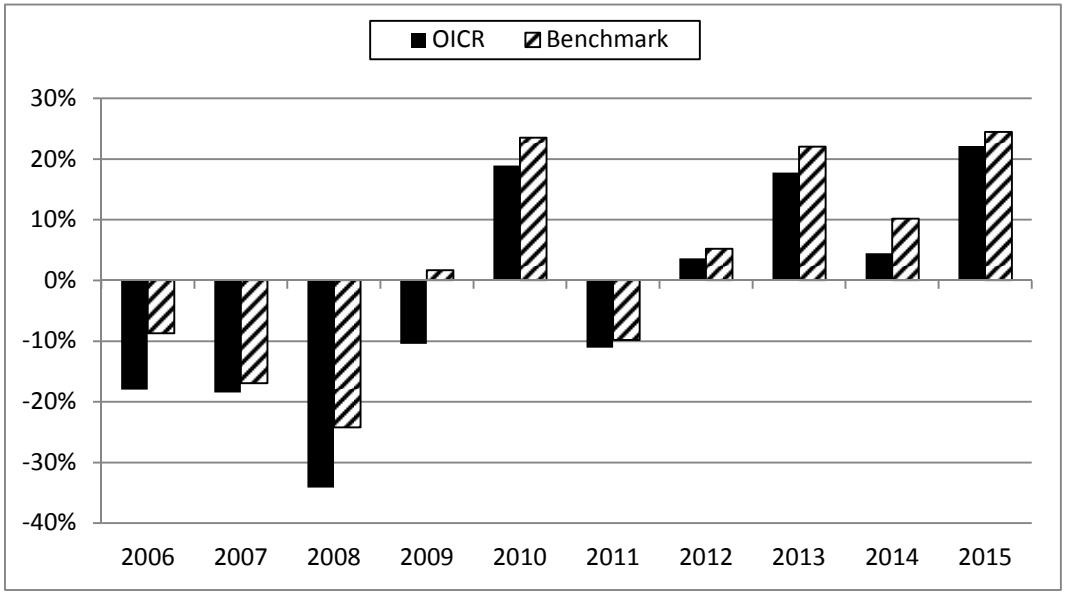
ALTRE INFORMAZIONI

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 JAPAN FUND**

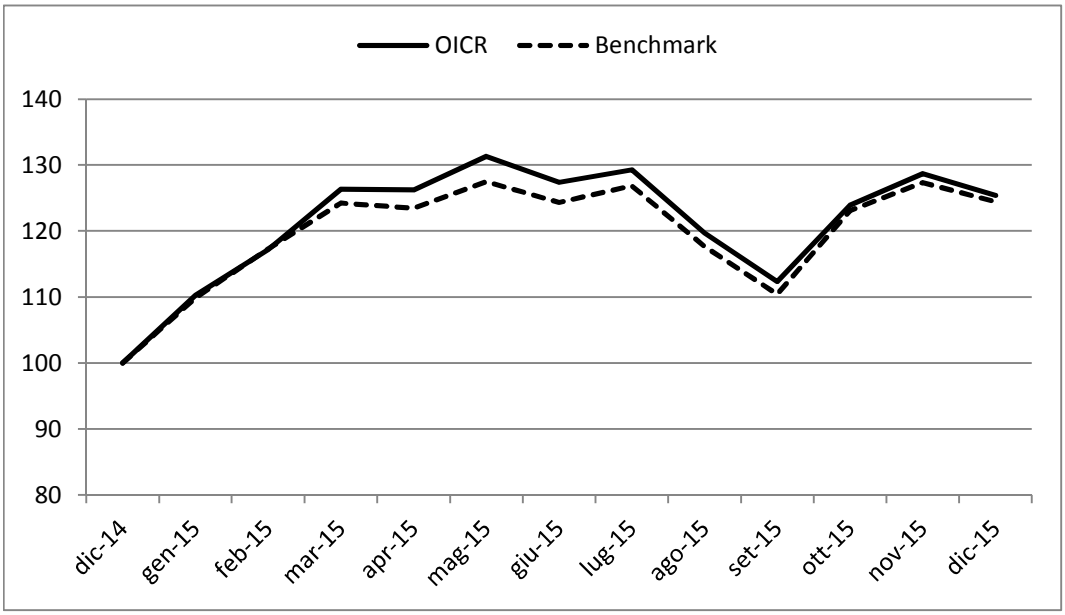
| | |
|---|---|
| OICR | FRANKLIN JAPAN FUND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESE 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | Topix TR |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 14,54% | 6,73% |
| Benchmark | 18,72% | 9,68% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 25/10/2005 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 329.264.302 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 10,57 |
| d) Gestore | Franklin Templeton Investment Japan 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FRANKLIN JAPAN 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 | 0,97% | 0,98% | 0,98% |

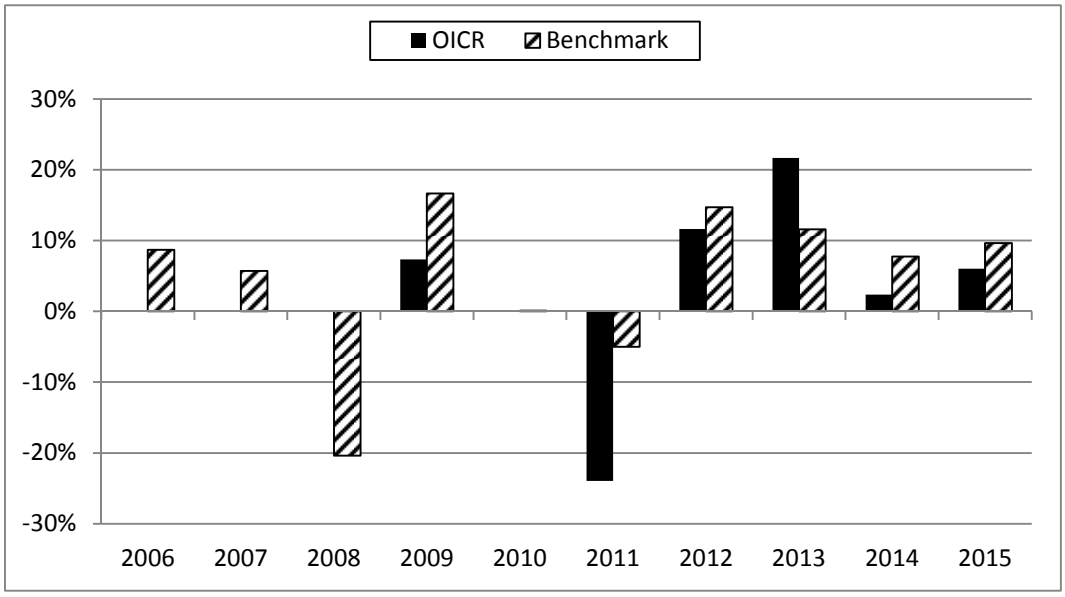
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 LEMANIK ITALY "I"**

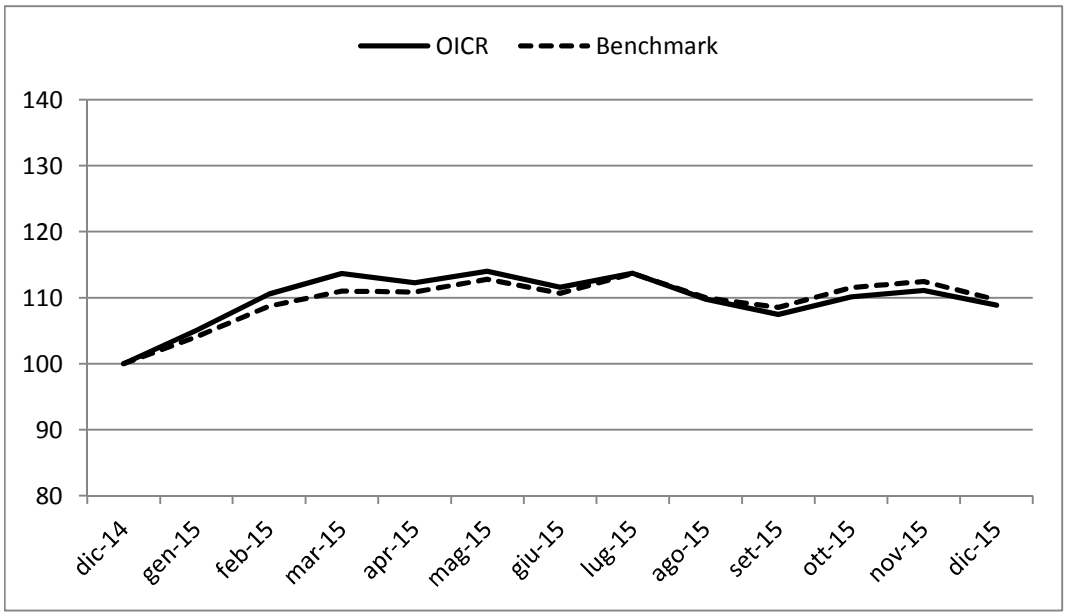
| | |
|---|---|
| OICR | LEMANIK ITALY "I" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESE 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | • 50% FTSE All share italia<br>• 50% Euribor 3 mesi |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 9,72% | 2,32% |
| Benchmark | 9,65% | 7,52% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 18/06/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 89.280.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 131,21 |
| d) Gestore | Lemanik 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LEMANIK ITALY "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 | 2,01% | 2,01% | 1,81% |

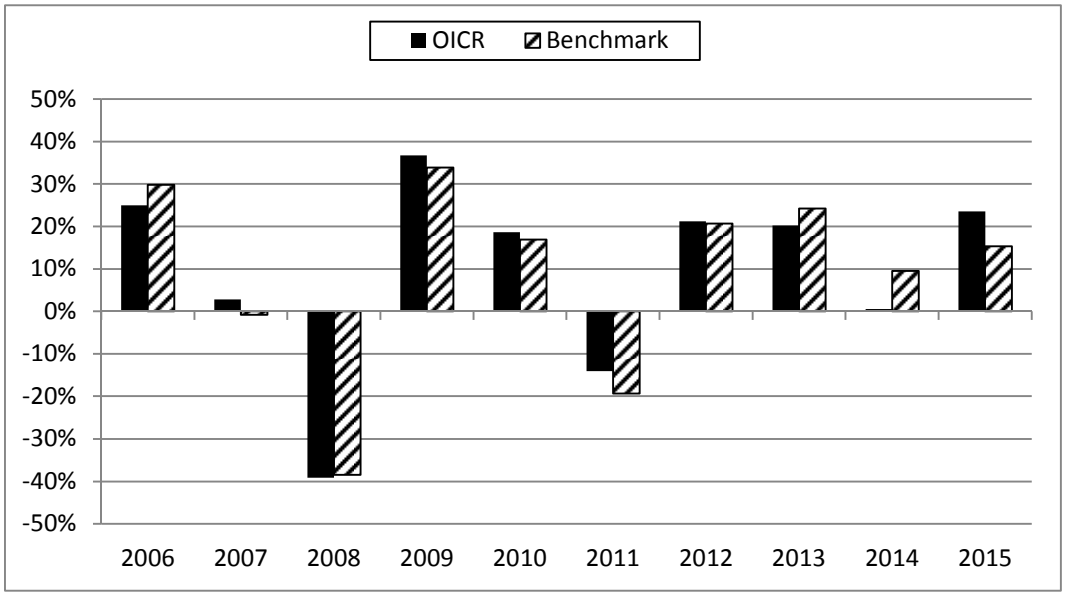
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 AVENIR**

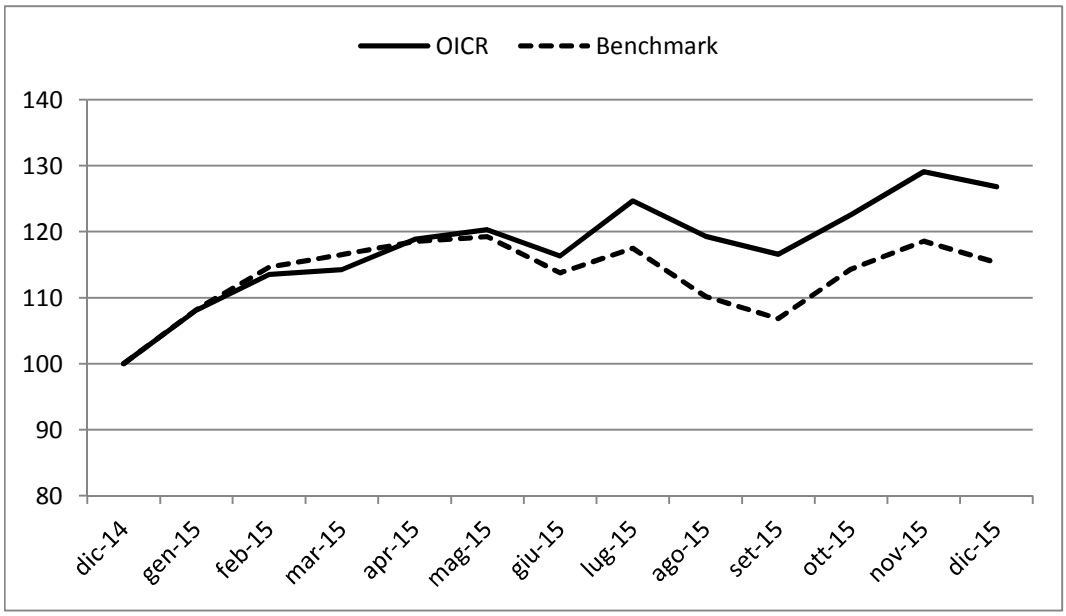
| OICR | ODDO AVENIR |
|---|---|
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESE 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | • 90% MSCI SMID France<br>• 10% EONIA TR |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 14,32% | 9,23% |
| Benchmark | 16,18% | 8,82% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 14/09/1992 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 892.975.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 3.048,74 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR ODDO AVENIR

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 | 2,28% | 1,98% | 2,70% |

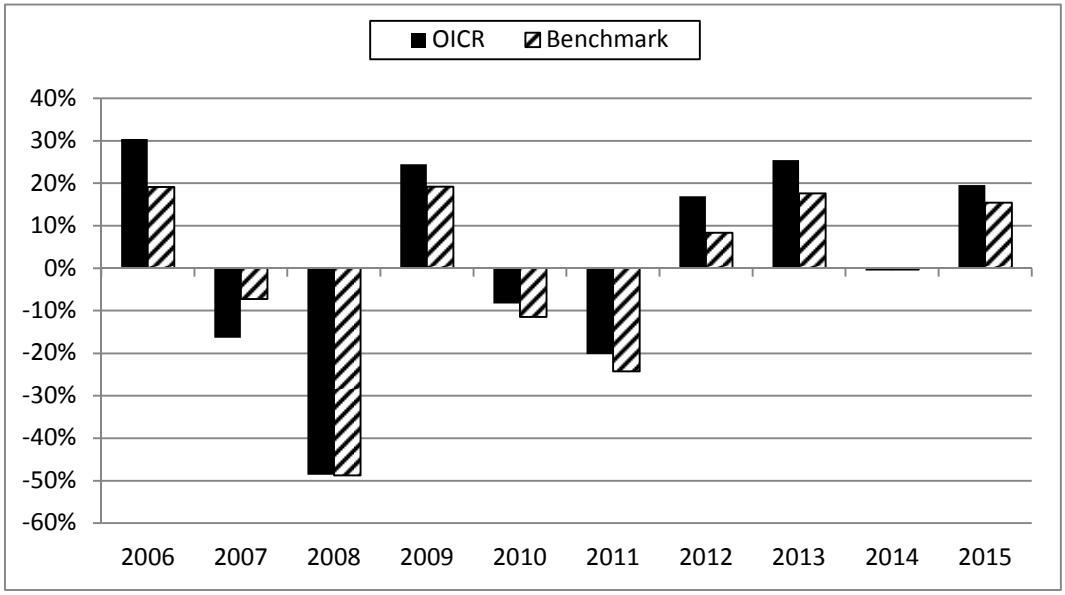
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 SCHRODER ISF ITALIAN EQUITY "C**

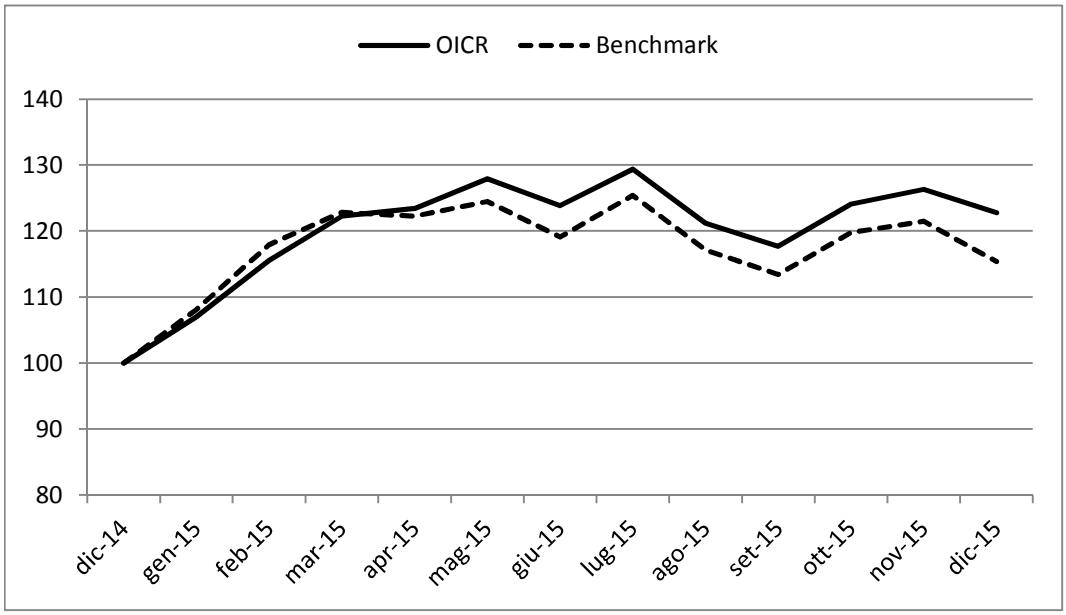
| | |
|---|---|
| OICR | SCHRODER ISF ITALIAN EQUITY "C |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESE 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | FTSE Italia All Share |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 14,28% | 6,84% |
| Benchmark | 10,60% | 2,11% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 03/05/1996 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 417.007.459 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 39,20 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SCHRODER ISF ITALIAN EQUITY "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 | 1,08% | 1,08% | 1,07% |

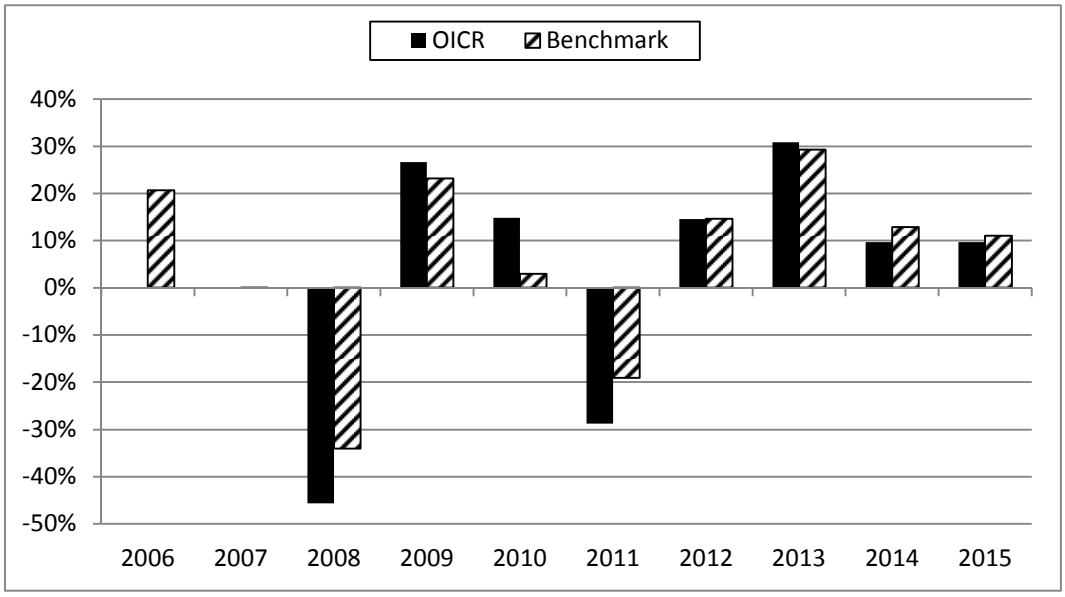
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 VONTOBEL FUND-SWISS MID & SMALL CAP EQUITY**

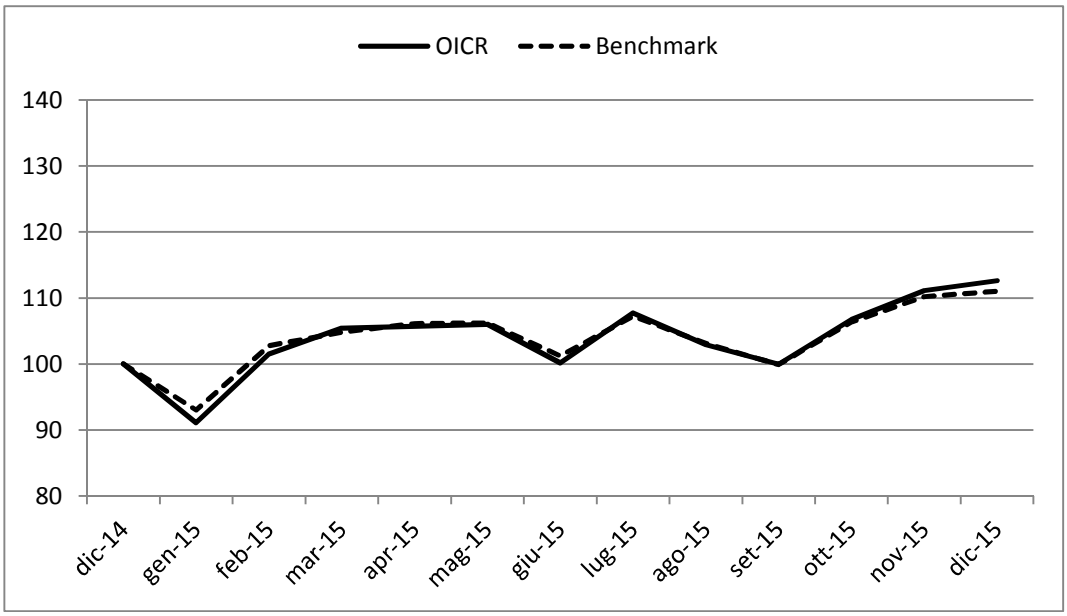
| | |
|---|---|
| OICR | VONTOBEL FUND-SWISS MID & SMALL CAP EQUITY |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESE 07** |
| Valuta di denominazione | CHF (franco svizzero) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | SWISS PERFORMANCE INDEX ® SMALL & MID CAP TOTAL RETURN |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

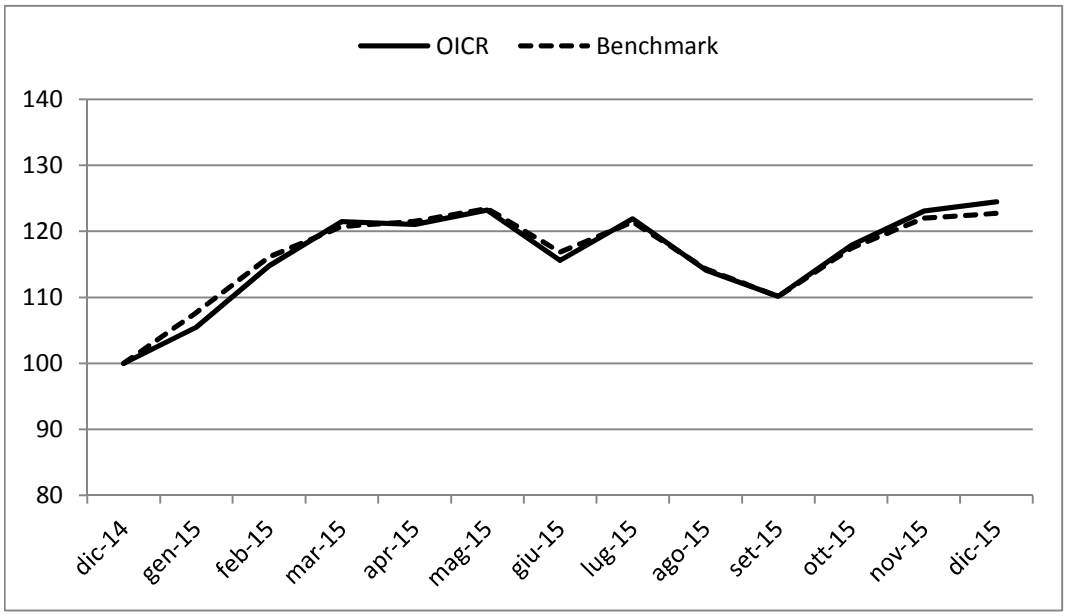



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 16,31% | 5,12% |
| Benchmark | 17,44% | 8,47% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 13/07/2007 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (franchi svizzeri) | 151.594.781 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (franchi svizzeri) | 114,02 |
| d) Gestore | BANK VONTOBEL AG |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR VONTOBEL FUND-SWISS MID & SMALL CAP EQUITY

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 | 1,21% | 1,17% | 1,17% |

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.

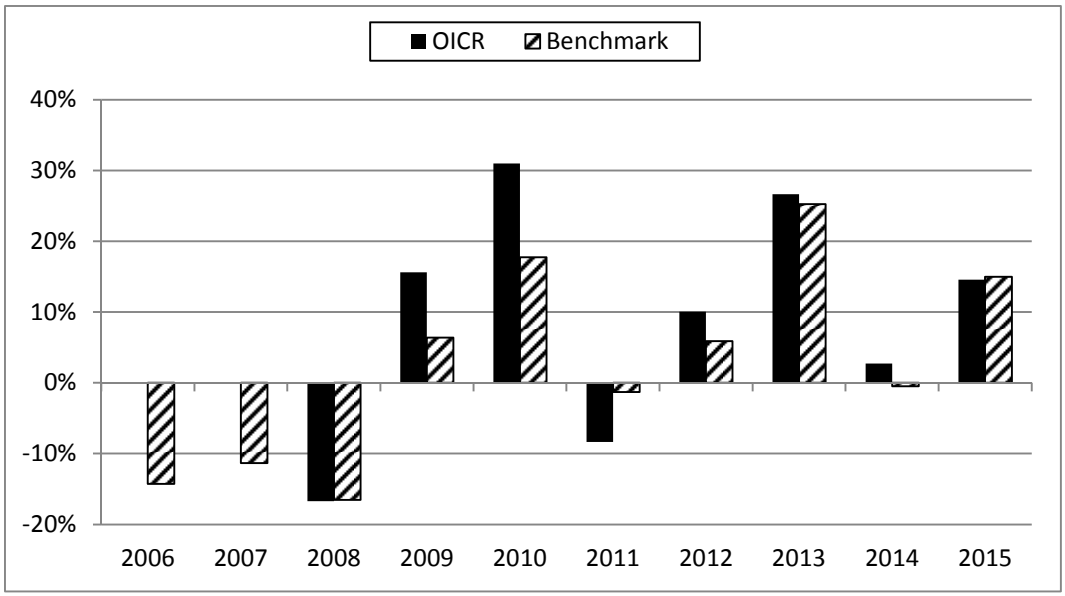
ALTRE INFORMAZIONI

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 HENDERSON HORIZON – JAPANESE SMALLER COMPANIES – USD I2**

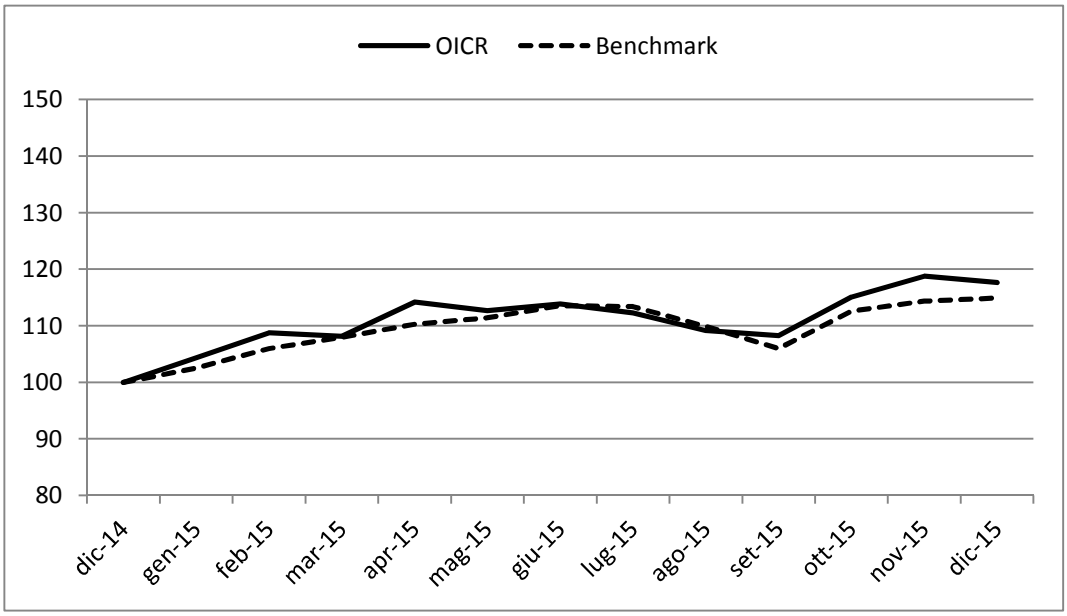
| | |
|---|---|
| OICR | HENDERSON HORIZON – JAPANESE SMALLER COMPANIES – USD I2 |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESE 07** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | Russel/Nomura Small Cap |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

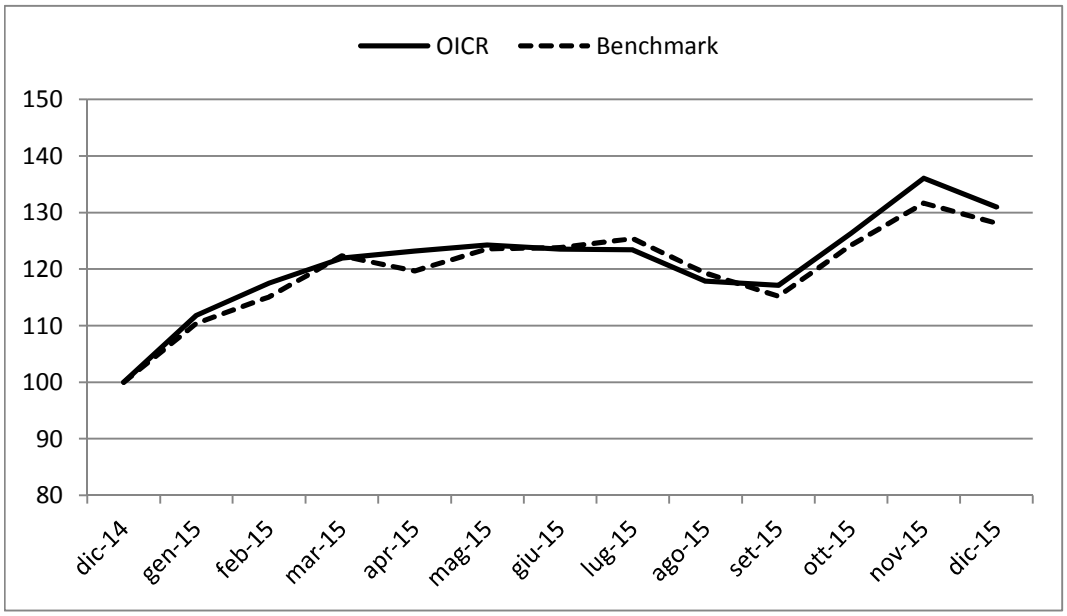



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 14,24% | 8,51% |
| Benchmark | 12,75% | 8,41% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 02/11/2007 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 219.956.569 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 45,15 |
| d) Gestore | Henderson Group plc |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR HENDERSON HORIZON – JAPANESE SMALLER COMPANIES – USD I2

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% | 1,00% |

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.

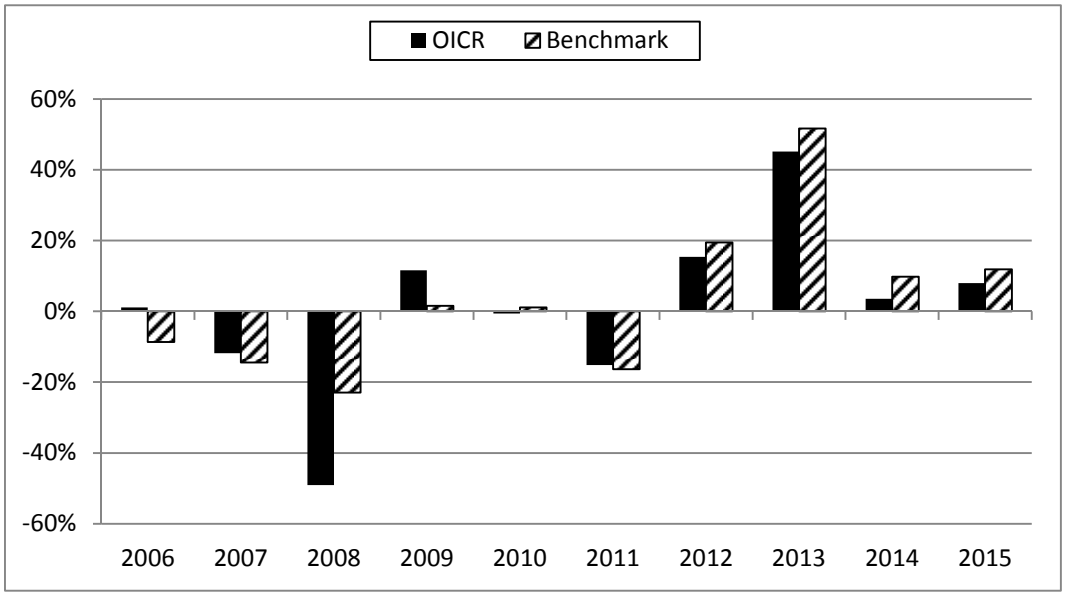
ALTRE INFORMAZIONI

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 JAPANESE EQUITY "C" EUR**

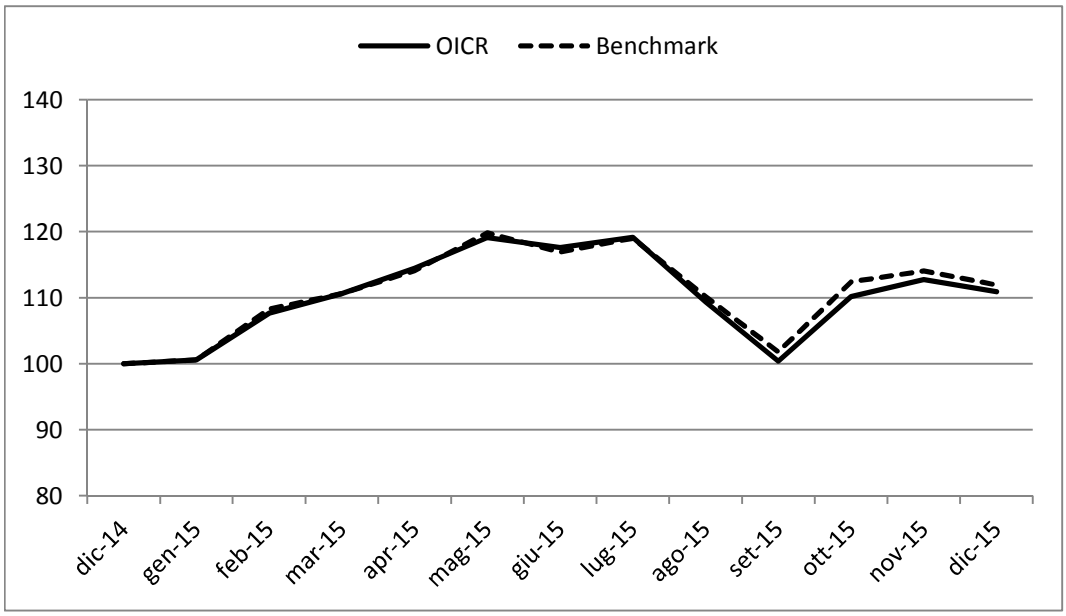
| | |
|---|---|
| OICR | SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY "C" EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESE 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TR) EUR Hedged |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 17,52% | 9,72% |
| Benchmark | 23,07% | 13,26% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 16/12/2005 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 3.138.538.582 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 108,45 |
| d) Gestore | Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Schroder Investment Management (Japan) 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY "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 | 1,06% | 1,06% | 1,06% |

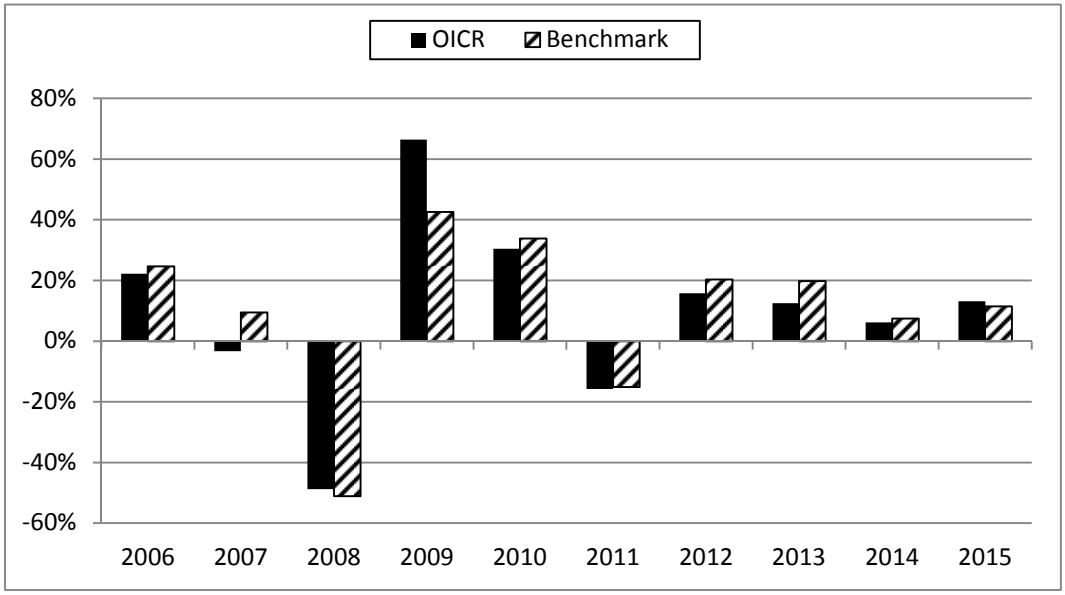
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 NORDEN**

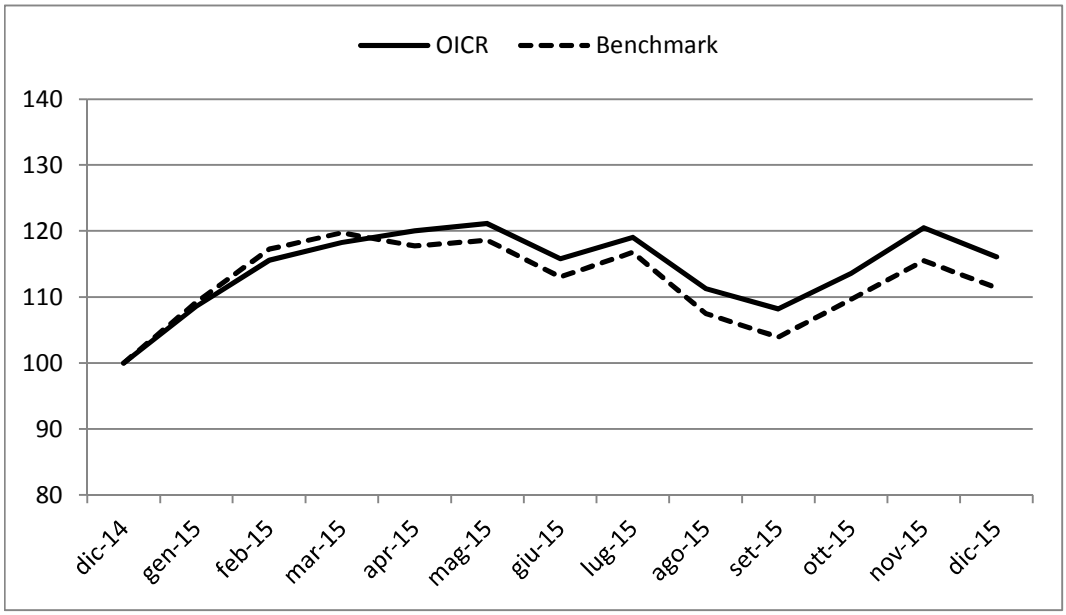
| | |
|---|---|
| OICR | NORDEN |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESE 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI Nordic Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 10,51% | 5,65% |
| Benchmark | 12,71% | 7,87% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 02/01/1995 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.107.257.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 188,36 |
| d) Gestore | LAZARD FRERES 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR NORDEN

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 | 2,60% | 2,54% | 2,00% |

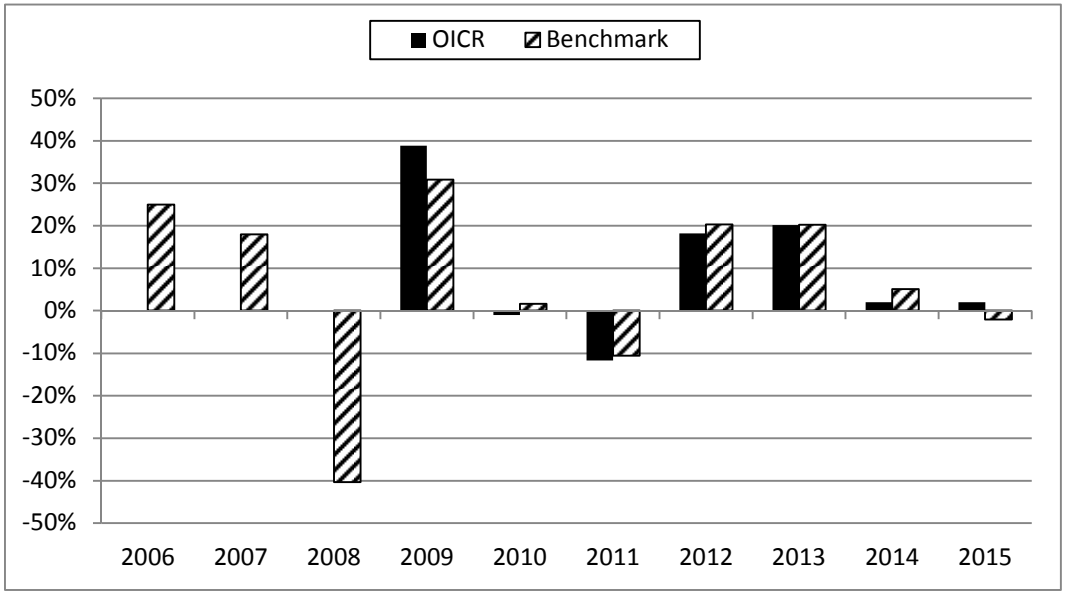
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 AUSTRALIA "Y"**

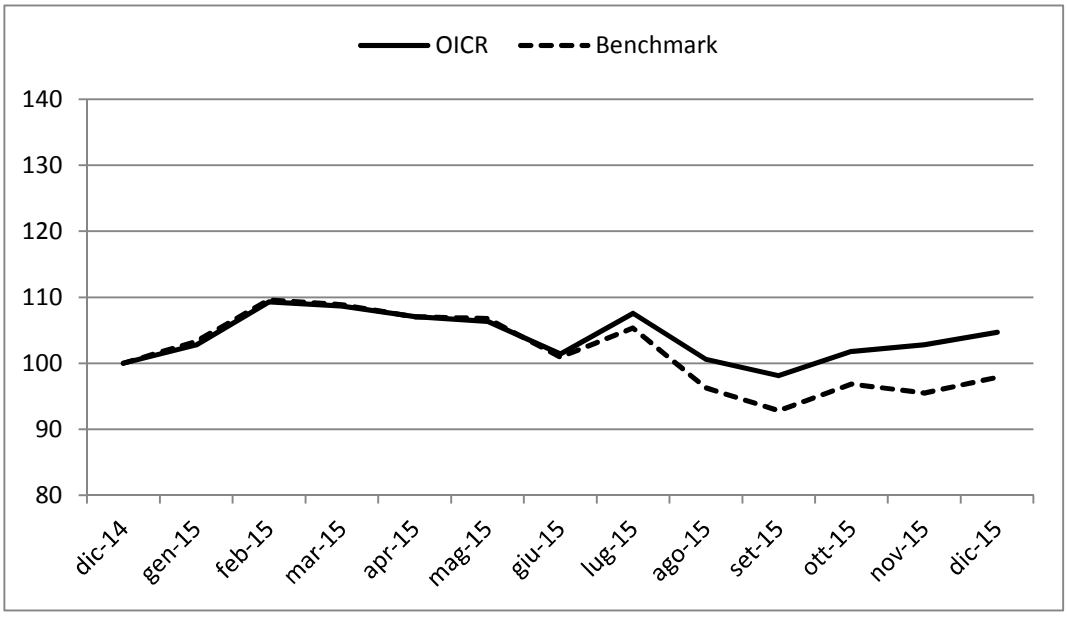
| | |
|---|---|
| OICR | FIDELITY AUSTRALIA "Y" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESE 07** |
| Valuta di denominazione | AUD (dollaro australiano) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | Australian ASX 200 Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

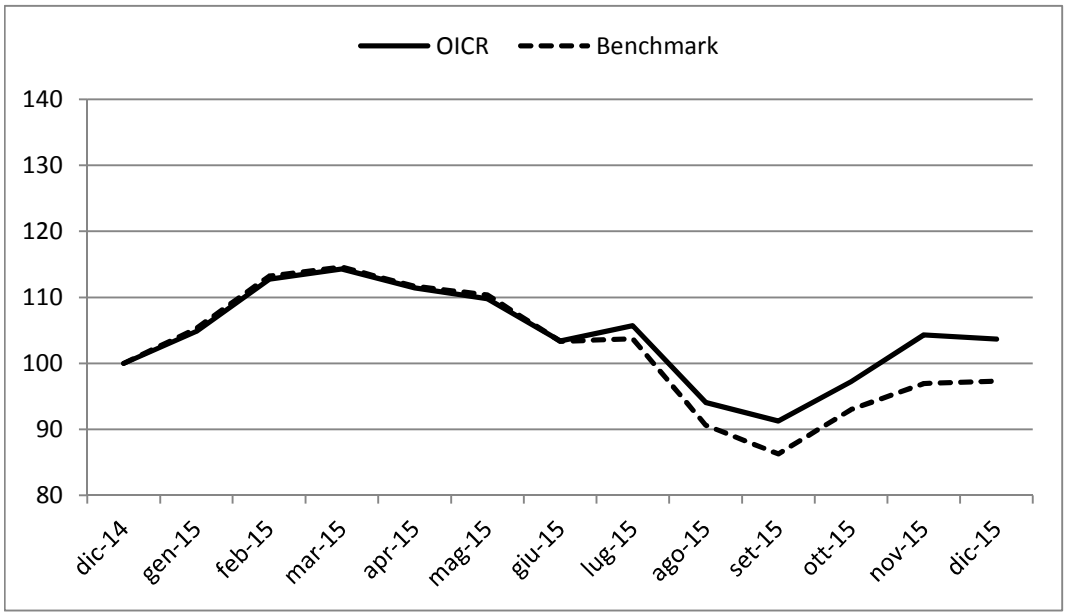



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 7,69% | 5,45% |
| Benchmark | 7,30% | 5,86% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 25/03/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari australiani) | 534.298.650 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari australiani) | 15,23 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY AUSTRALIA "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 | 1,17% | 1,17% | 1,17% |

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 ASIA FLESSIBILE CLASSE I**

| | |
|---|---|
| OICR | SYMPHONIA ASIA FLESSIBILE CLASSE I |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESE 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |

Essendo l'OICR di recente costituzione i dati relativi ai rendimenti e all'andamento non sono disponibili.

| **Rendimento medio annuo composto** | **Negli ultimi 3 anni** | **Negli ultimi 5 anni** |
|---|---|---|
| OICR | n.d. | n.d. |

Essendo l'OICR di recente costituzione il dato relativo al rendimento medio annuo composto non è disponibile.

| **Misura di rischio** | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 21,00% | n.d. |

Essendo l'OICR di recente costituzione il dato relativo alla misura di rischio (volatilità ex-post) non è disponibile.

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 24/09/2015 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 83.853.400 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 8,683 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SYMPHONIA ASIA FLESSIBILE 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. | 1,15% (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

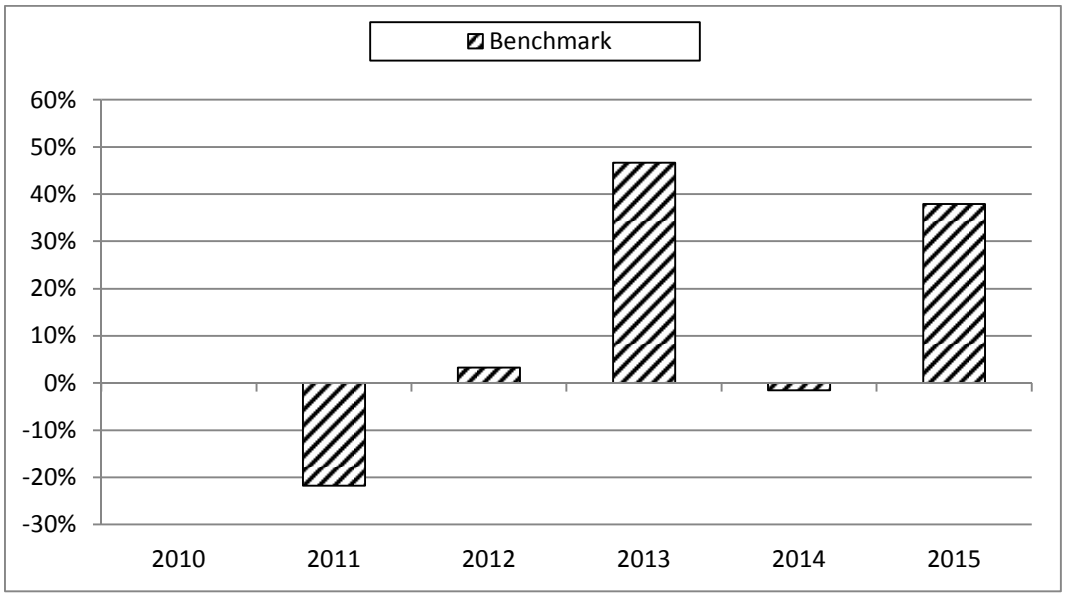
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

**DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'OICR SYMPHONIA AZIONARIO SMALL CAP ITALIA CLASSE I**

| | |
|---|---|
| OICR | SYMPHONIA AZIONARIO SMALL CAP ITALIA CLASSE I |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESE 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | • 90% FTSE Italia star<br>• 10% Merrill Lynch EMU Governement Bill |

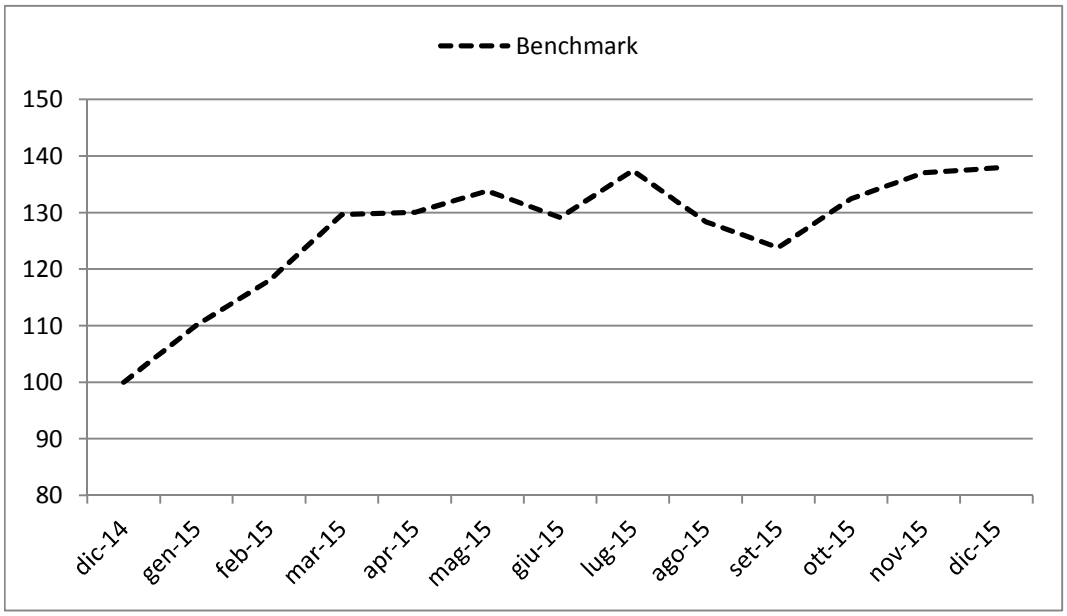
Essendo l'OICR di recente costituzione i dati relativi ai rendimenti e all'andamento non sono disponibili.

Rendimento del Benchmark in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione




| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | n.d. | n.d. |
| Benchmark | 25,80% | 9,96% |

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) | 39.804.520 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 8,831 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SYMPHONIA AZIONARIO SMALL CAP ITALIA 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. | 1,1% (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.

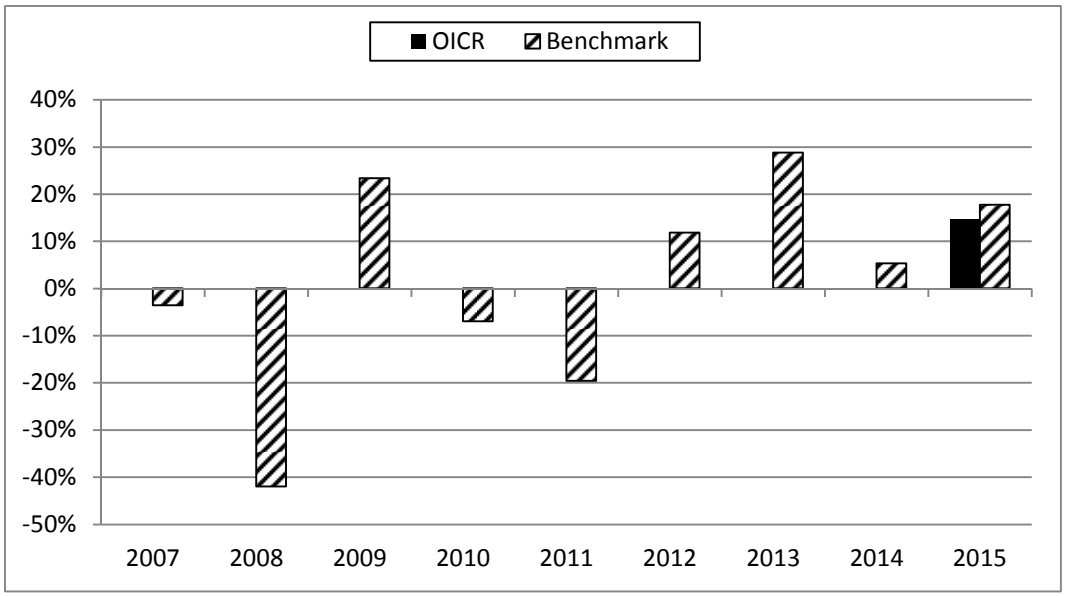
ALTRE INFORMAZIONI

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 SYMPHONIA SELEZIONE ITALIA CLASSE I**

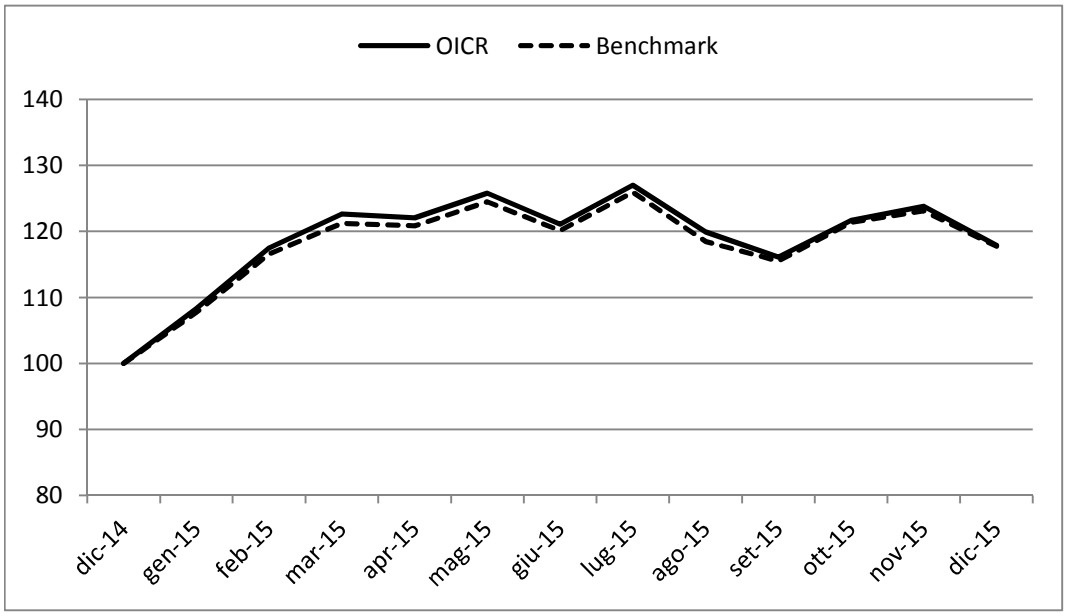
| | |
|---|---|
| OICR | SYMPHONIA SELEZIONE ITALIA CLASSE I |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESE 07** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | • 90% indice FTSE Italia All Share Capped<br>• 10% indice Merrill Lynch EMU Government Bill |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | 14,79% |
| Benchmark | 17,73% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 13/11/2013 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 71.614.740 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 9,143 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SYMPHONIA SELEZIONE ITALIA 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.d. | 1% (oneri di gestione) | 1,00% |

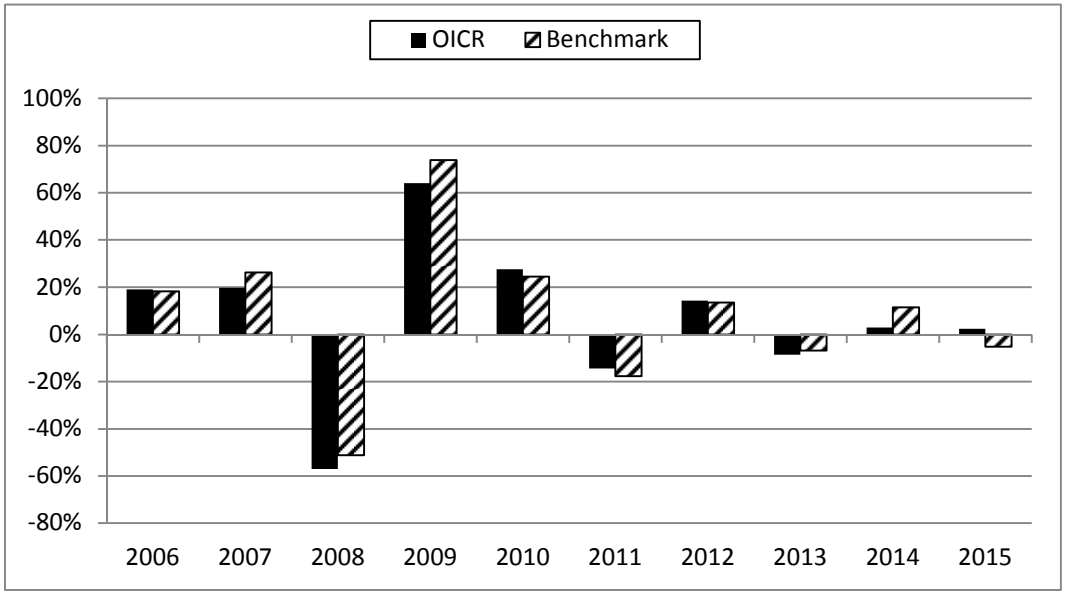
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 EMERGENTS**

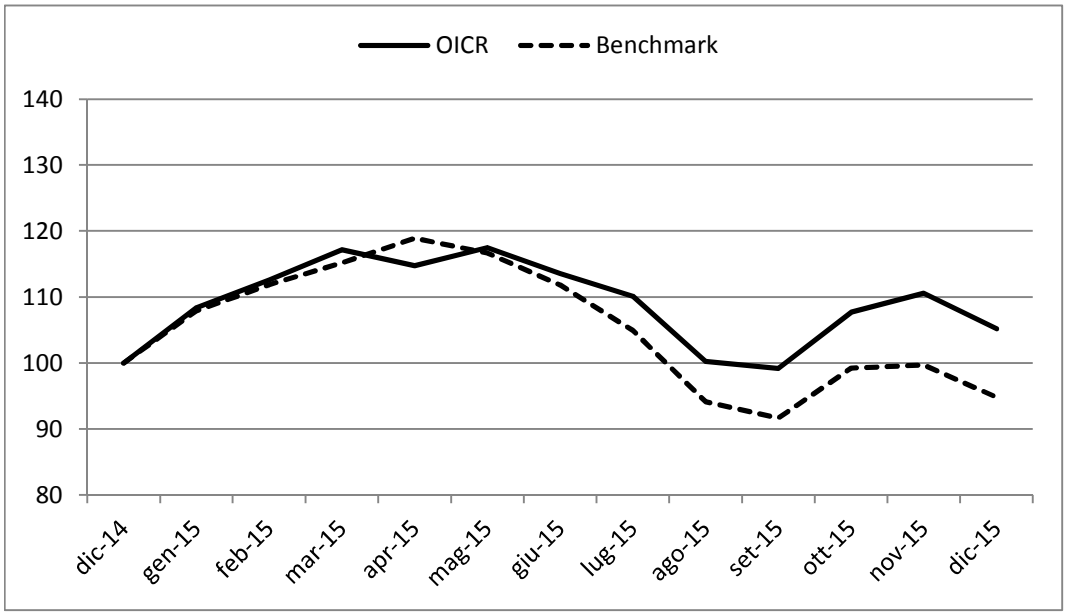
| | |
|---|---|
| OICR | CARMIGNAC EMERGENTS |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI Emerging Markets Free (Eur) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -1,21% | -1,17% |
| Benchmark | -0,55% | -1,71% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 03/02/1997 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.066.578.177 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 788,62 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CARMIGNAC EMERGENTS

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 | 2,68% | 2,01% | 1,87% |

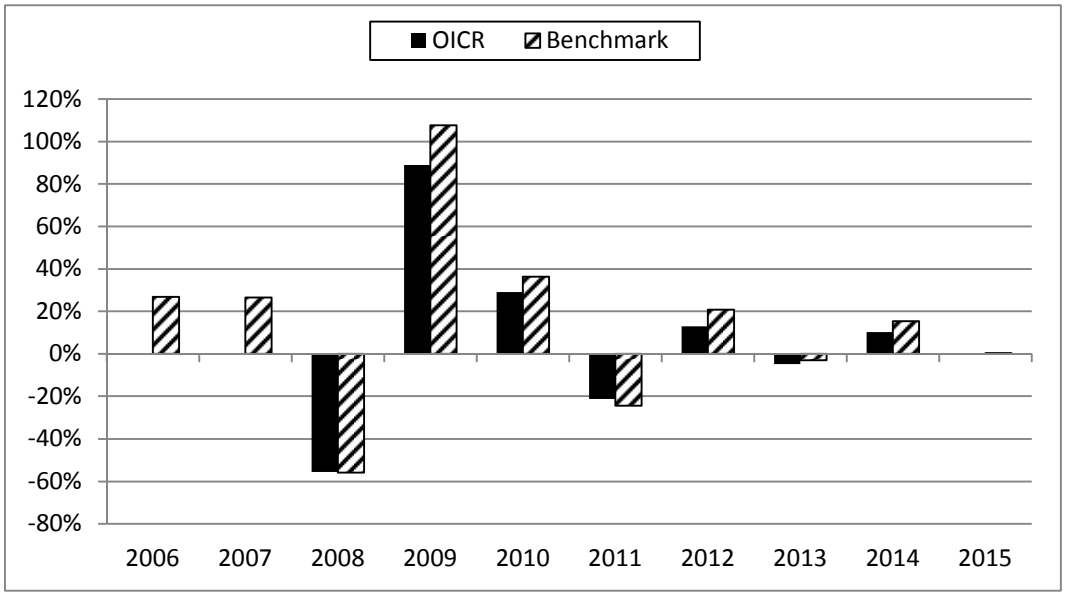
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 DELL'OICR CARMIGNAC EMERGING DISCOVERY**

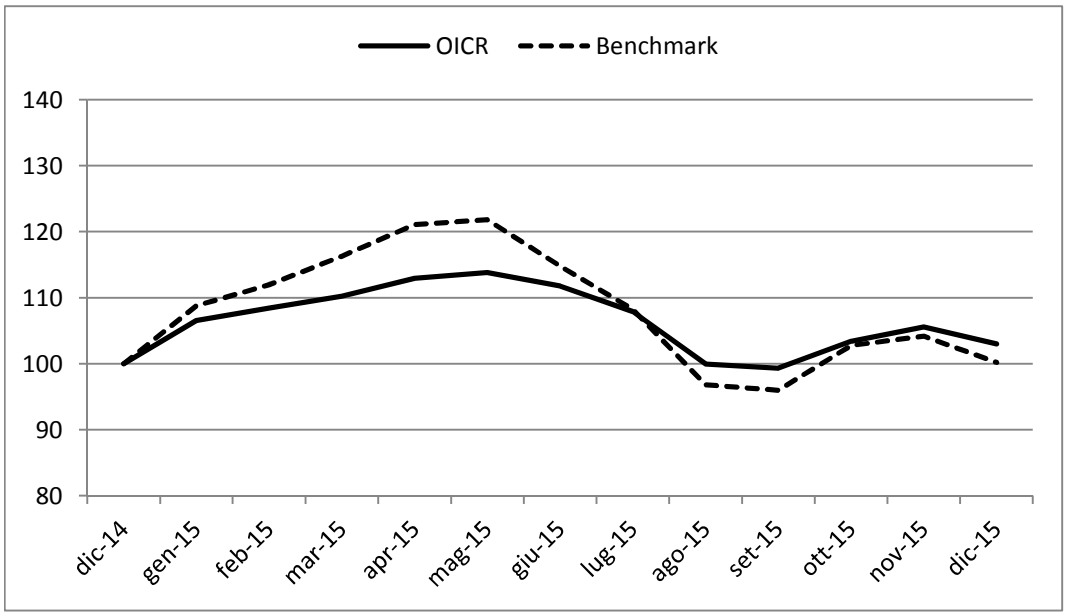
| | |
|---|---|
| OICR | CARMIGNAC EMERGING DISCOVERY |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | • 50% MSCI EM Small Cap (Eur)<br>• 50% MSCI EM Mid Cap (Eur) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 1,71% | -1,32% |
| Benchmark | 3,89% | 0,43% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 14/12/2007 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 274.800.298 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 1.252,70 |
| d) Gestore | CARMIGNAC GESTION Luxembourg |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CARMIGNAC EMERGING DISCOVERY

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 | 2,36% | 2,43% | 2,31% |

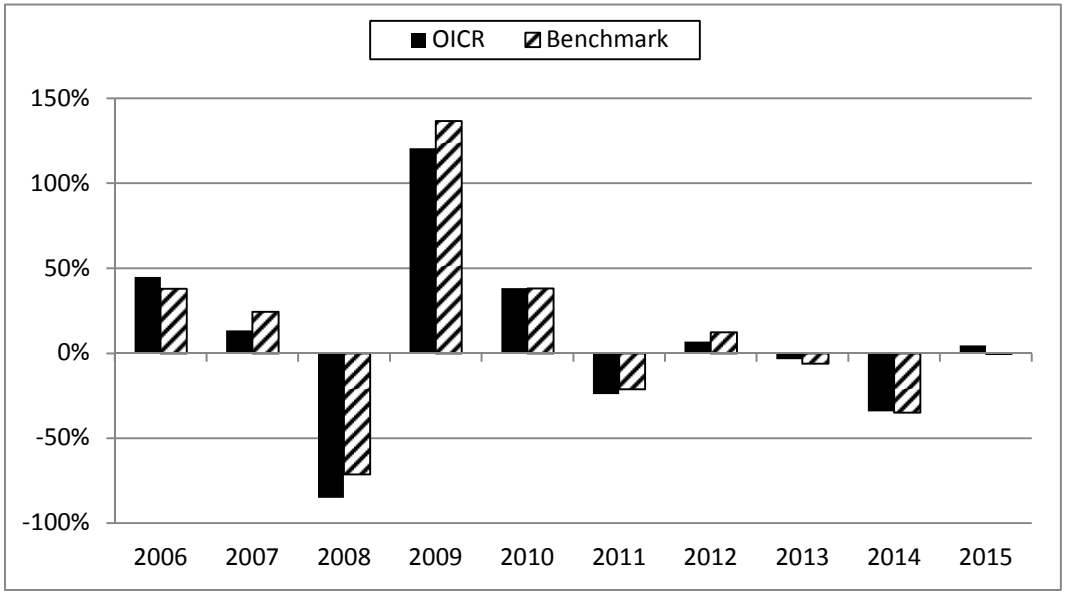
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 DWS RUSSIA**

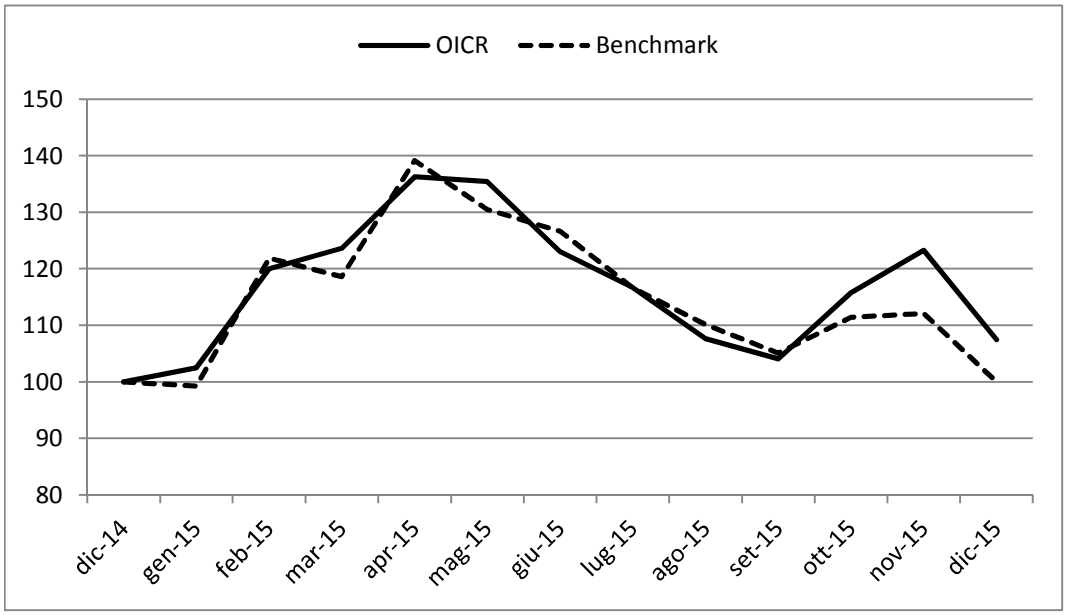
| | |
|---|---|
| OICR | DWS RUSSIA |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | MSCI Russia |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -12,75% | -11,58% |
| Benchmark | -15,19% | -11,61% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 22/04/2002 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 123.304.346 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 144,14 |
| d) Gestore | DWS Investment 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR DWS RUSSIA

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 | 2,90% | 2,08% | 2,05% |

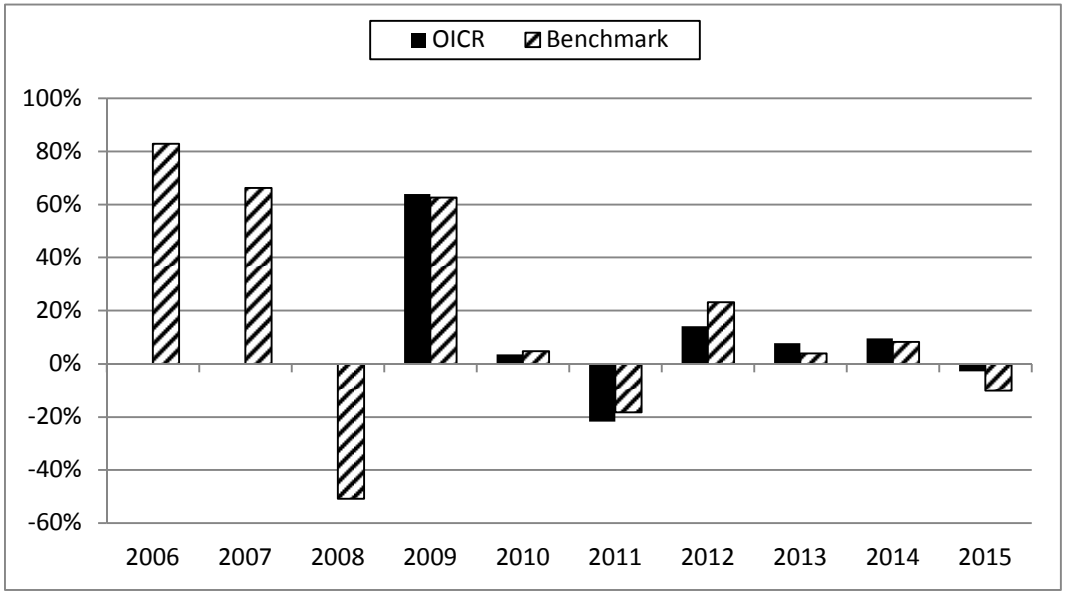
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 FIDELITY CHINA FOCUS "Y"**

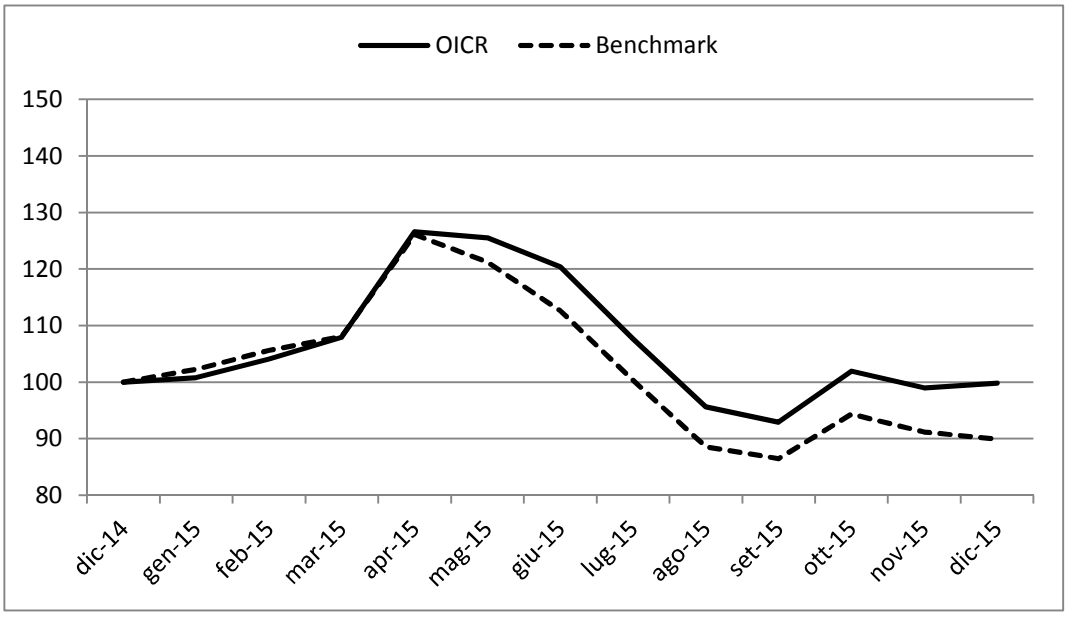
| | |
|---|---|
| OICR | FIDELITY CHINA FOCUS "Y" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | MSCI China Index (MXCN Index) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

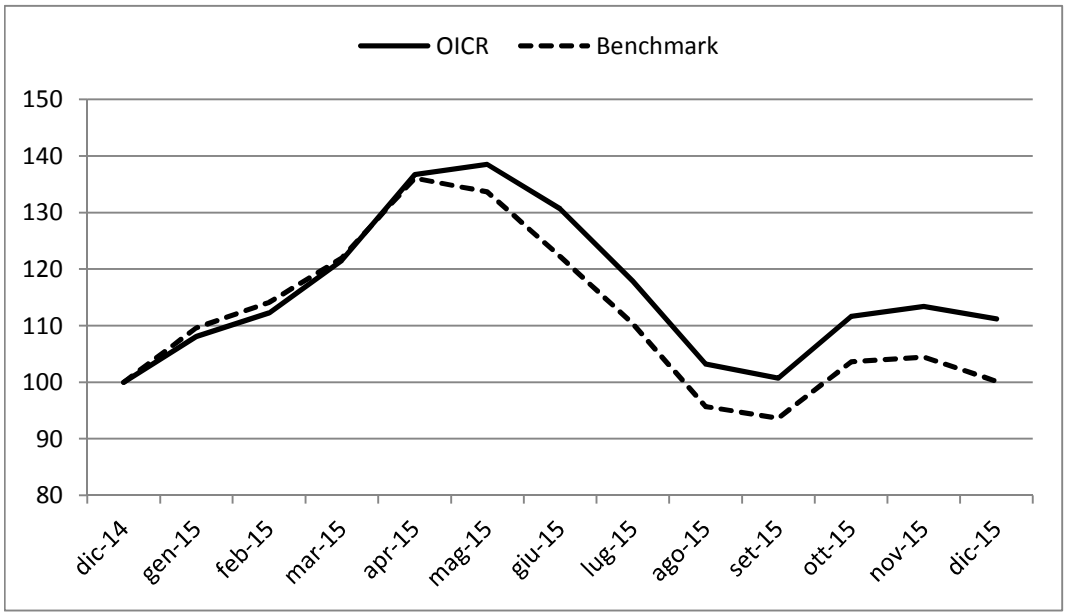



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 4,74% | 0,53% |
| Benchmark | 0,41% | 0,38% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 17/03/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 4.489.008.300 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 15,17 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY CHINA FOCUS "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 | 1,17% | 1,18% | 1,16% |

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.

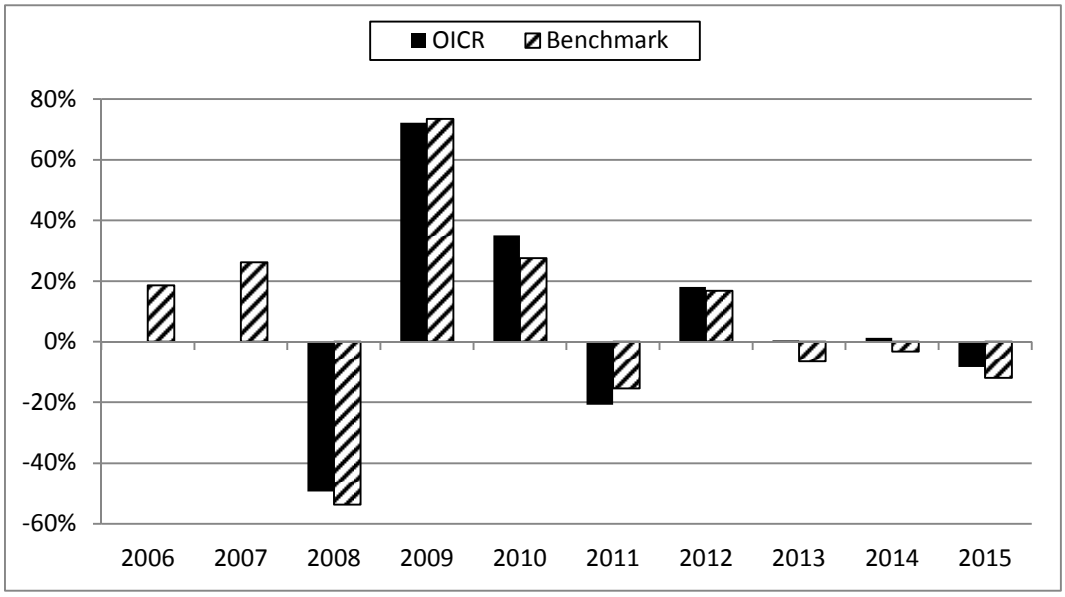
ALTRE INFORMAZIONI

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 EMG EUR MID EAST AFRI "A" (EUR)**

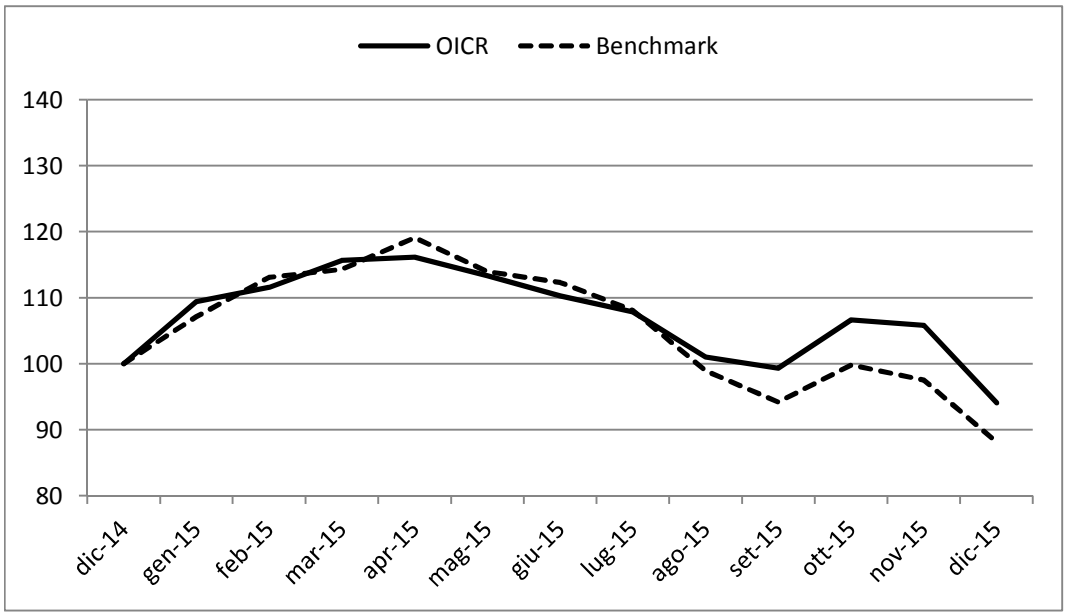
| | |
|---|---|
| OICR | FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "A" (EUR) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | MSCI Emerging EMEA Index (Capped 5%) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -2,34% | -2,72% |
| Benchmark | -7,31% | -4,69% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 11/06/2007 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 543.800.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 14,73 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "A" (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 | 2,01% | 2,03% | 1,98% |

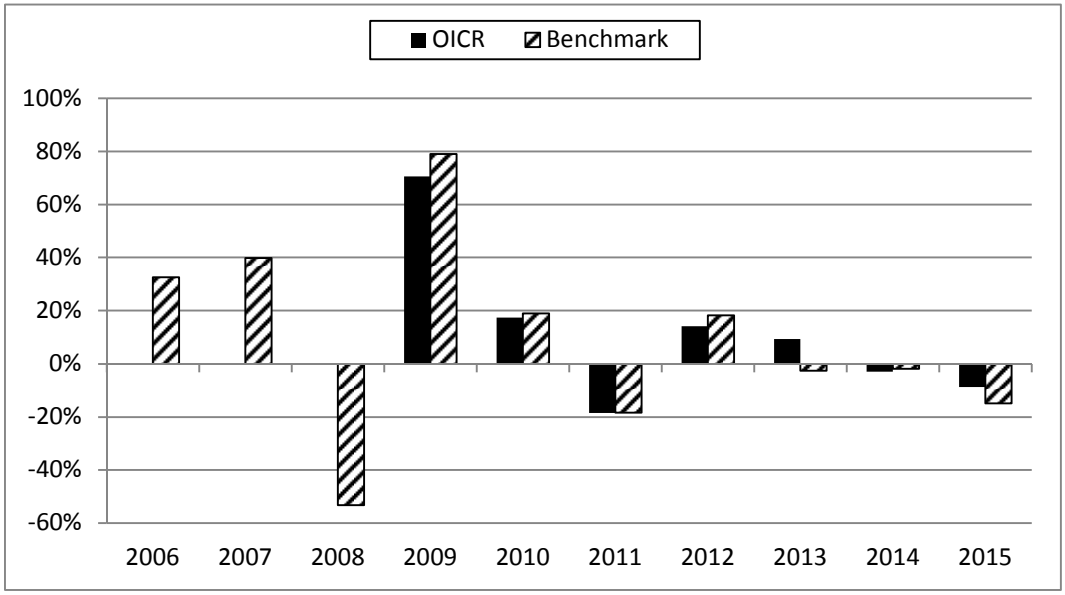
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 FIDELITY EMERGING MARKETS "Y"**

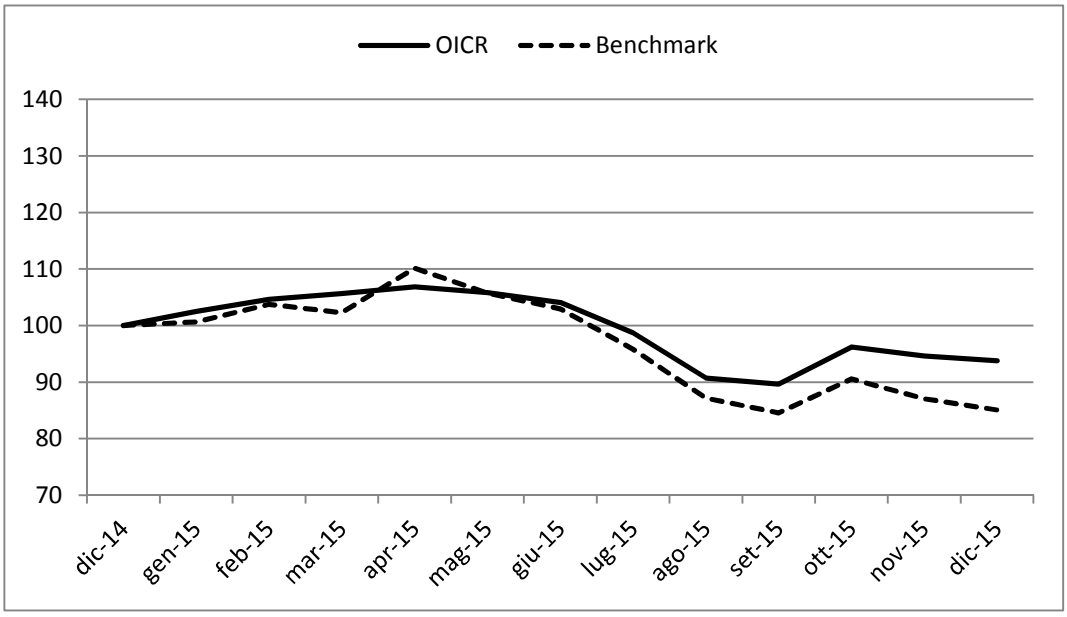
| | |
|---|---|
| OICR | FIDELITY EMERGING MARKETS "Y" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI Emerging Markets Free |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

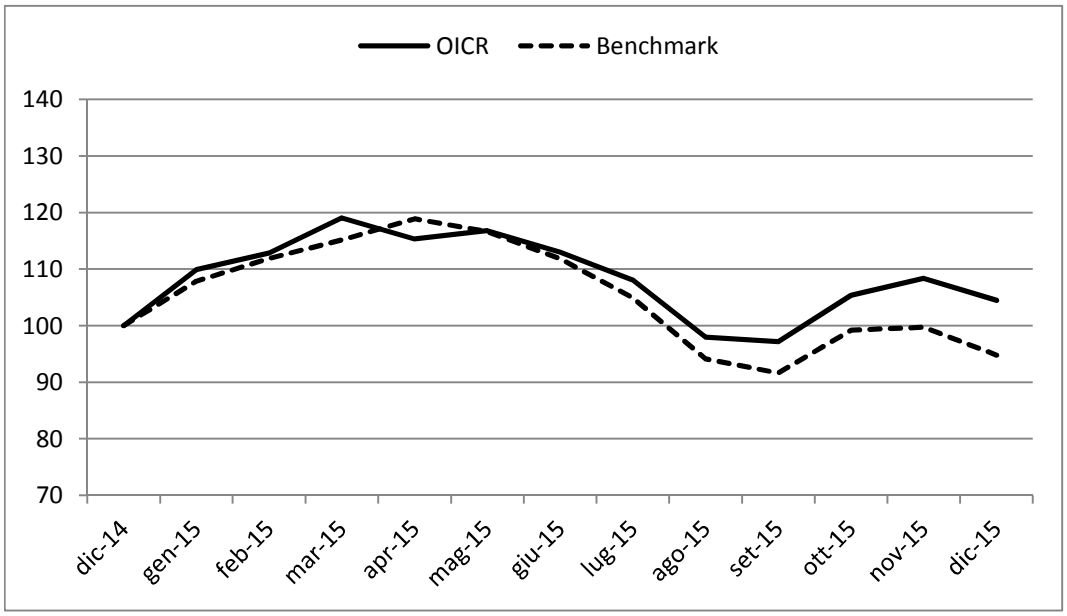



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -1,01% | -2,04% |
| Benchmark | -6,64% | -4,73% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 17/03/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 3.571.737.550 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 10,58 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY EMERGING MARKETS "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 | 1,20% | 1,23% | 1,19% |

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.

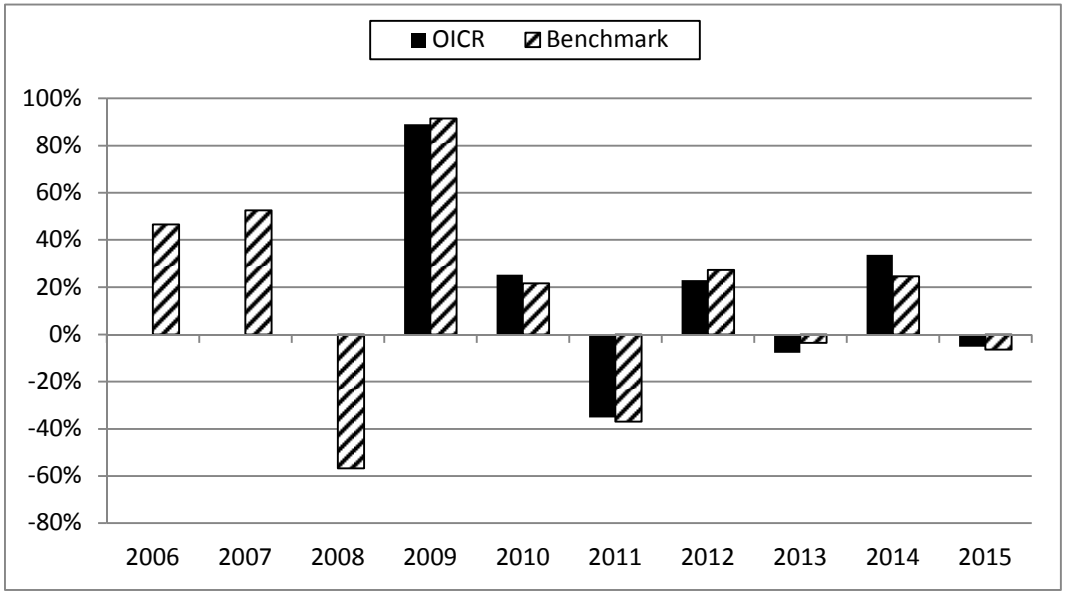
ALTRE INFORMAZIONI

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 INDIA FOCUS "Y" (USD)**

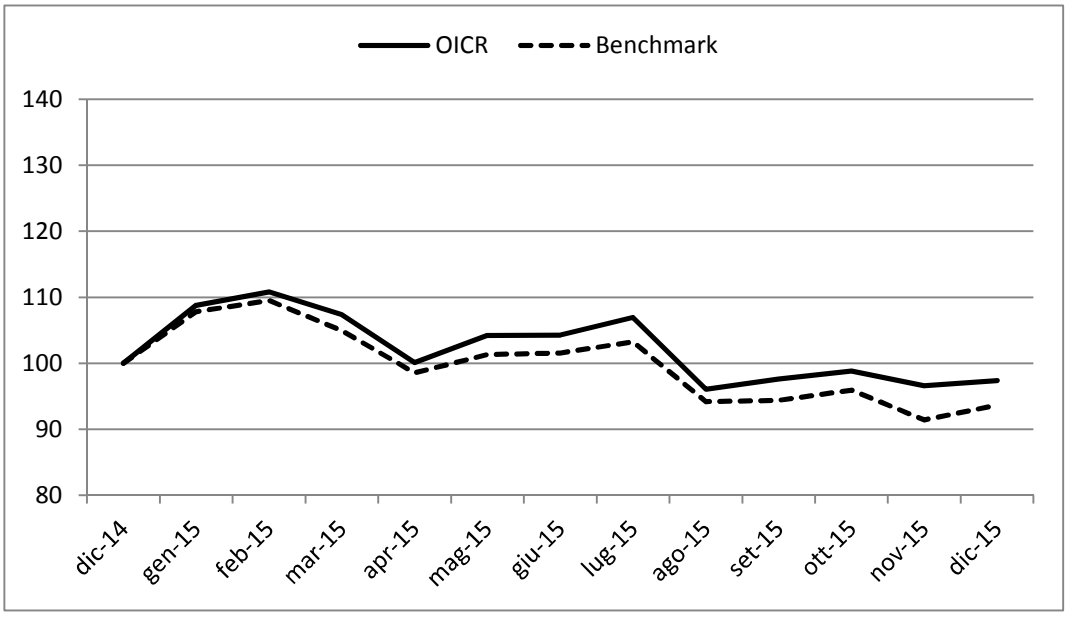
| | |
|---|---|
| OICR | FIDELITY INDIA FOCUS "Y" (USD) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI India (MXIN Index) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

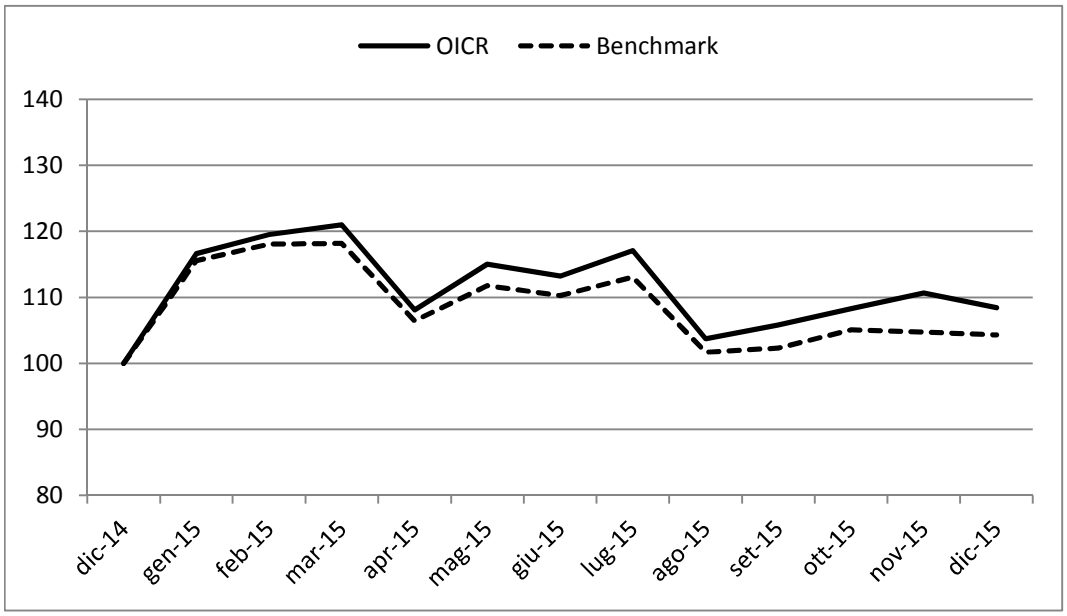



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 5,32% | -1,42% |
| Benchmark | 4,00% | -2,03% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 17/03/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 2.331.405.551 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 12,53 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY INDIA FOCUS "Y" (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 | 1,30% | 1,30% | 1,22% |

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.

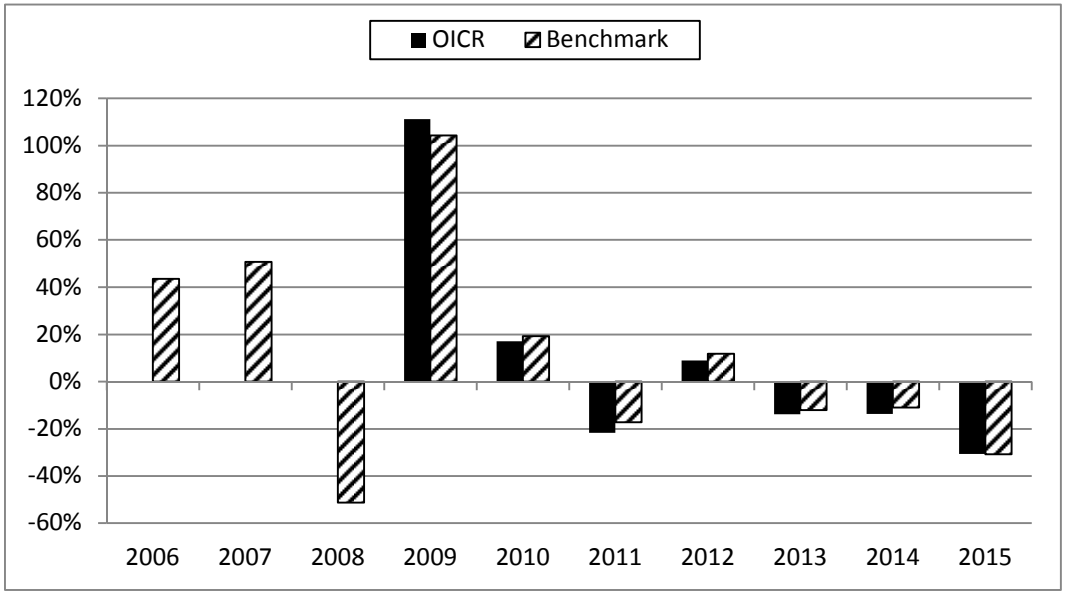
ALTRE INFORMAZIONI

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 LATIN AMERICA "Y"**

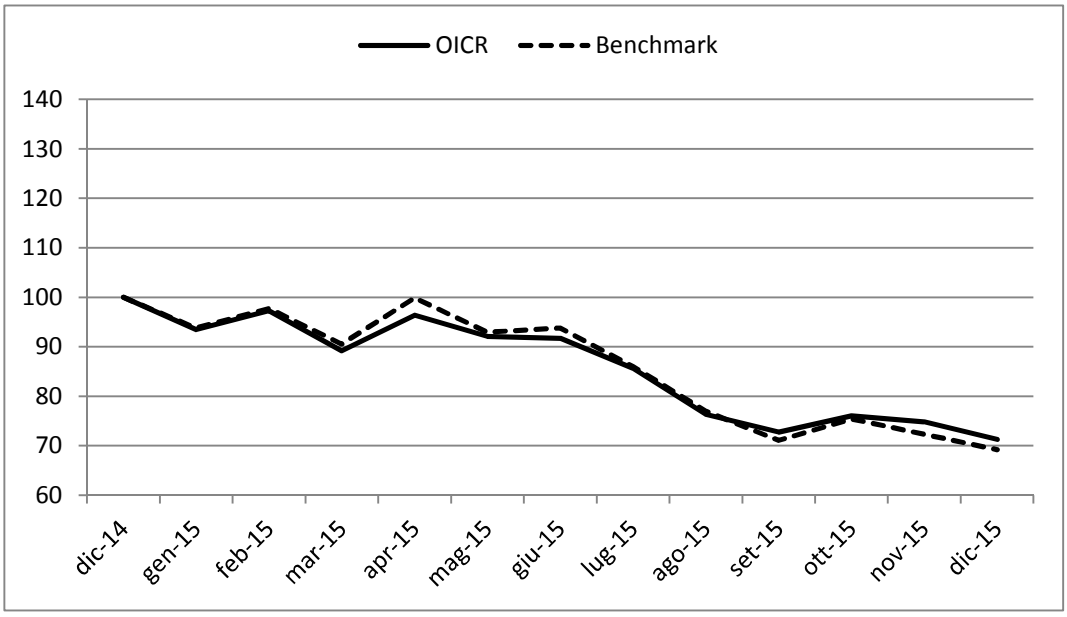
| | |
|---|---|
| OICR | FIDELITY LATIN AMERICA "Y" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI Emerging Markets Latin America Index (Capped 5%) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

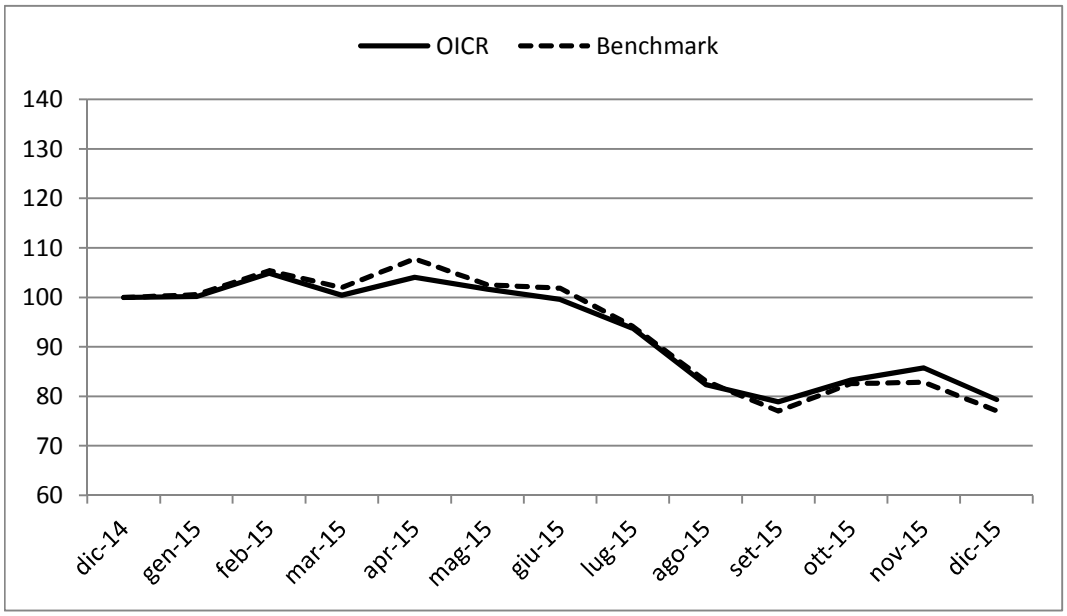



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -19,78% | -15,13% |
| Benchmark | -18,52% | -12,94% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 25/03/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 525.041.140 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 6,525 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY LATIN AMERICA "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 | 1,19% | 1,20% | 1,20% |

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.

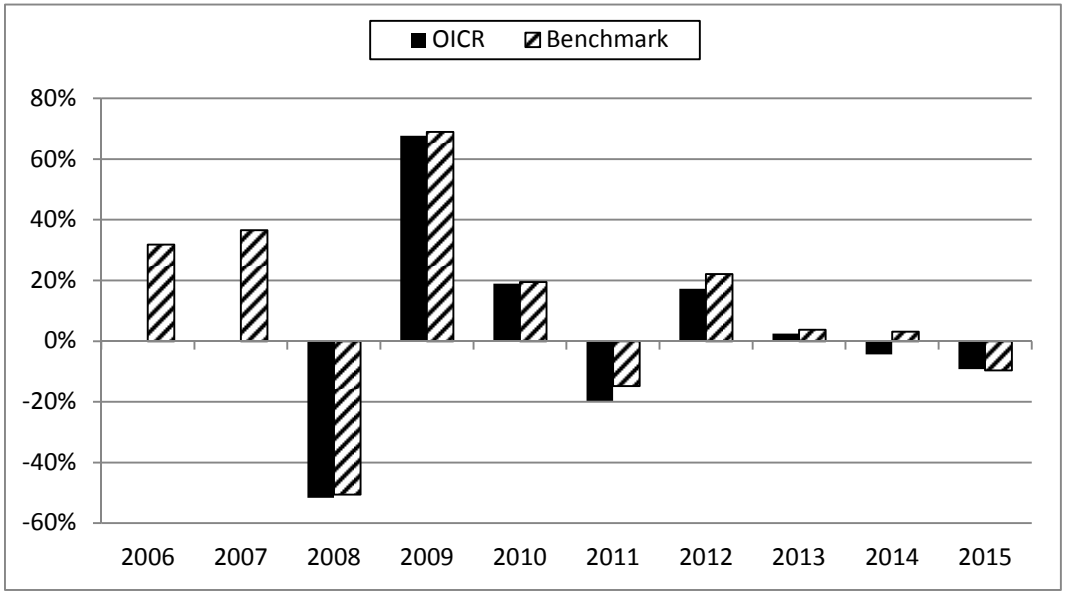
ALTRE INFORMAZIONI

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 ASIA FOCUS**

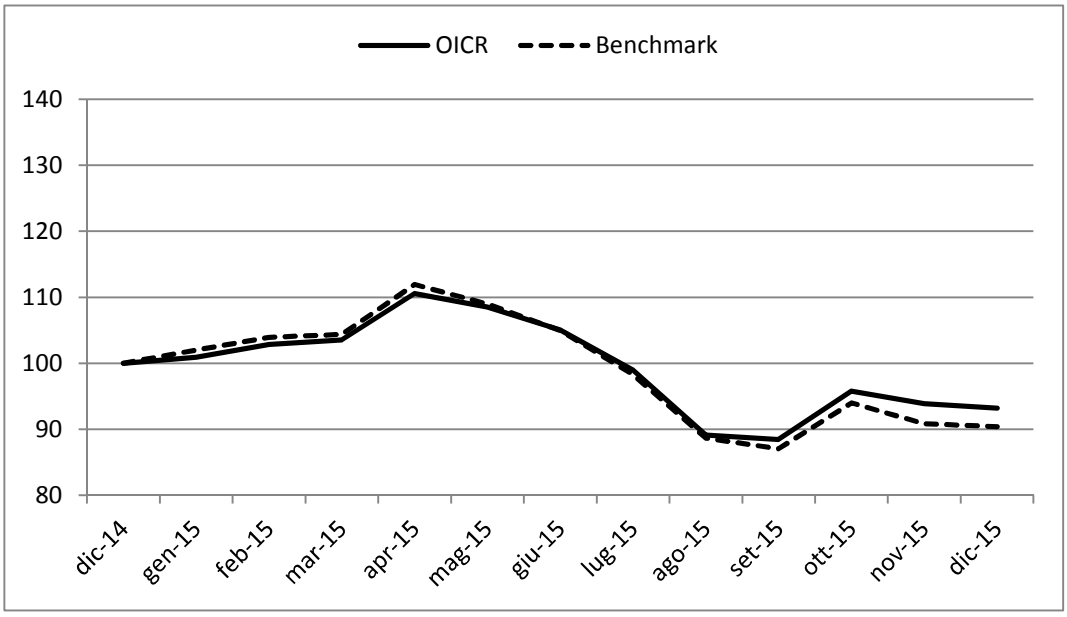
| | |
|---|---|
| OICR | FIDELITY ASIA FOCUS |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI AC Far East ex Japan Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

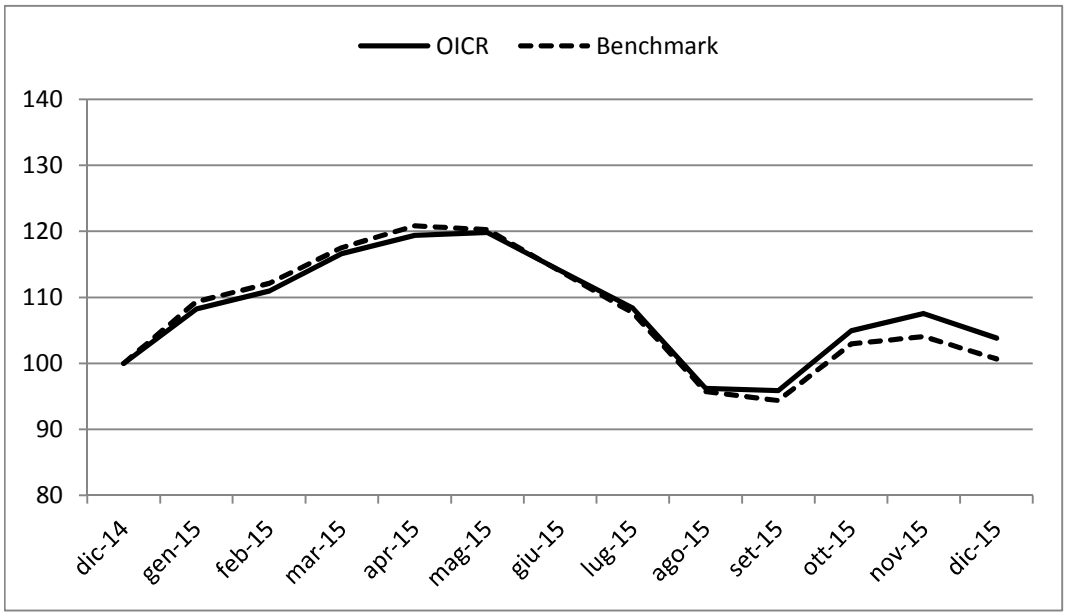



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -3,80% | -3,46% |
| Benchmark | -1,10% | 0,12% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 22/10/2007 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 1.958.630.250 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 9,29 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY ASIA FOCUS

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 | 1,18% | 1,18% | 1,18% |

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.

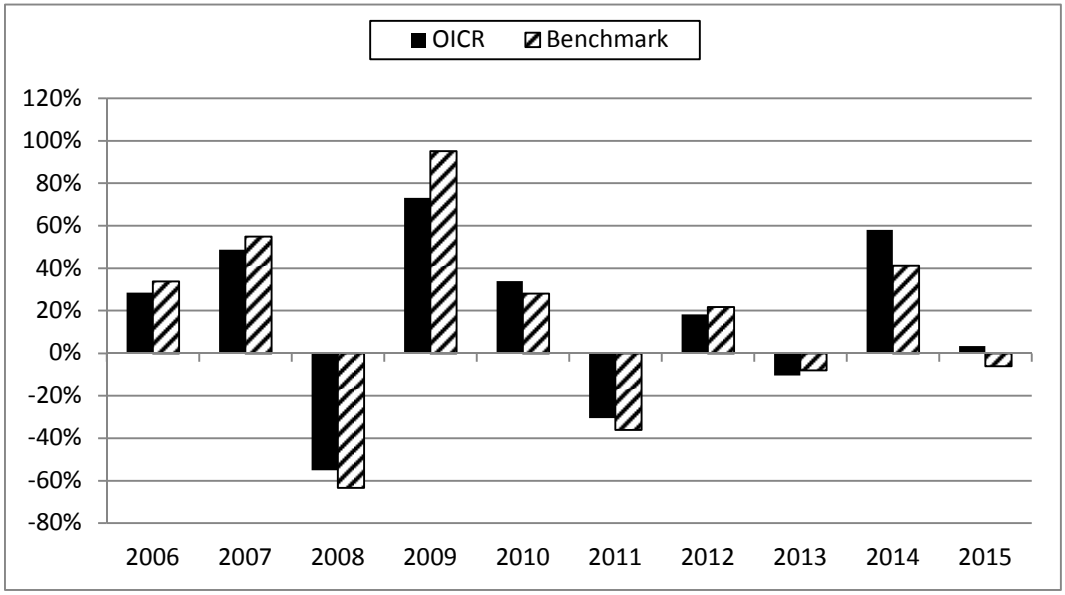
ALTRE INFORMAZIONI

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 INDIA "I" (EUR)**

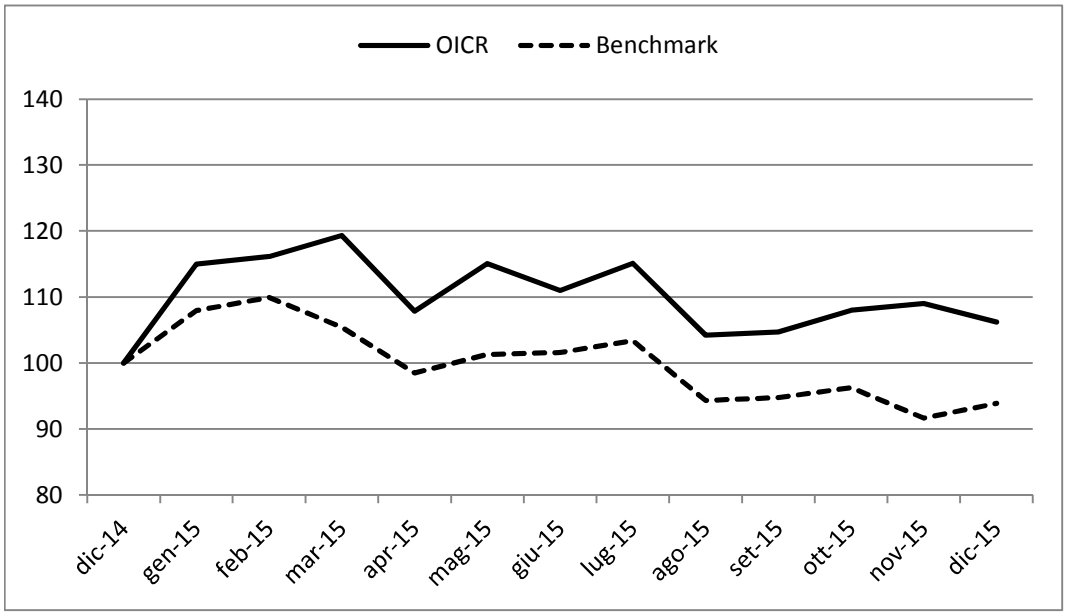
| | |
|---|---|
| OICR | FRANKLIN INDIA "I" (EUR) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI India TR USD |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 13,52% | 3,73% |
| Benchmark | 6,81% | -1,05% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 25/10/2005 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 3.109.167.064 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 36,67 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FRANKLIN INDIA "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 | 1,03% | 1,01% | 1,03% |

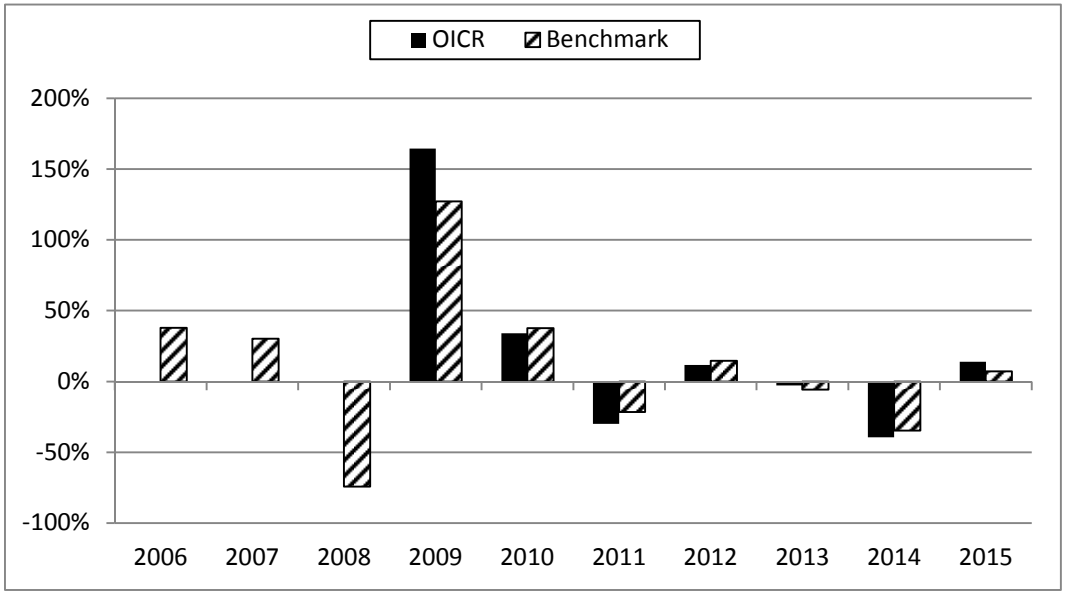
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 PF(LUX)-RUSSIAN EQUITIES**

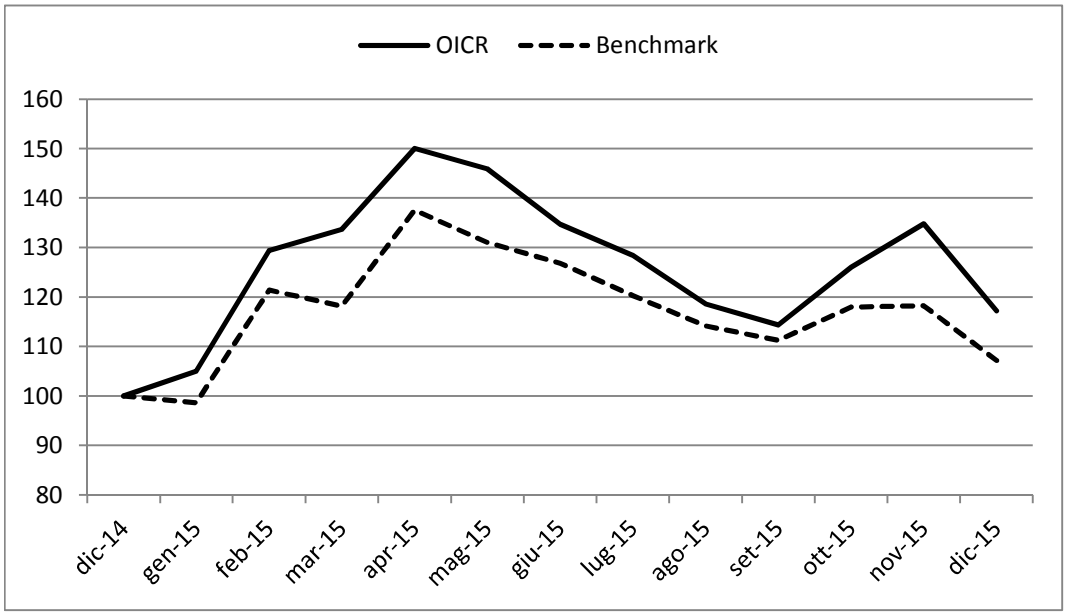
| | |
|---|---|
| OICR | PF(LUX)-RUSSIAN EQUITIES |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | MSCI Russia 10-40 NR USD |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -12,32% | -11,96% |
| Benchmark | -12,87% | -9,86% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 14/01/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 93.828.475 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 36,76 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PF(LUX)-RUSSIAN EQUITIES

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% | 1,38% | 1,28% |

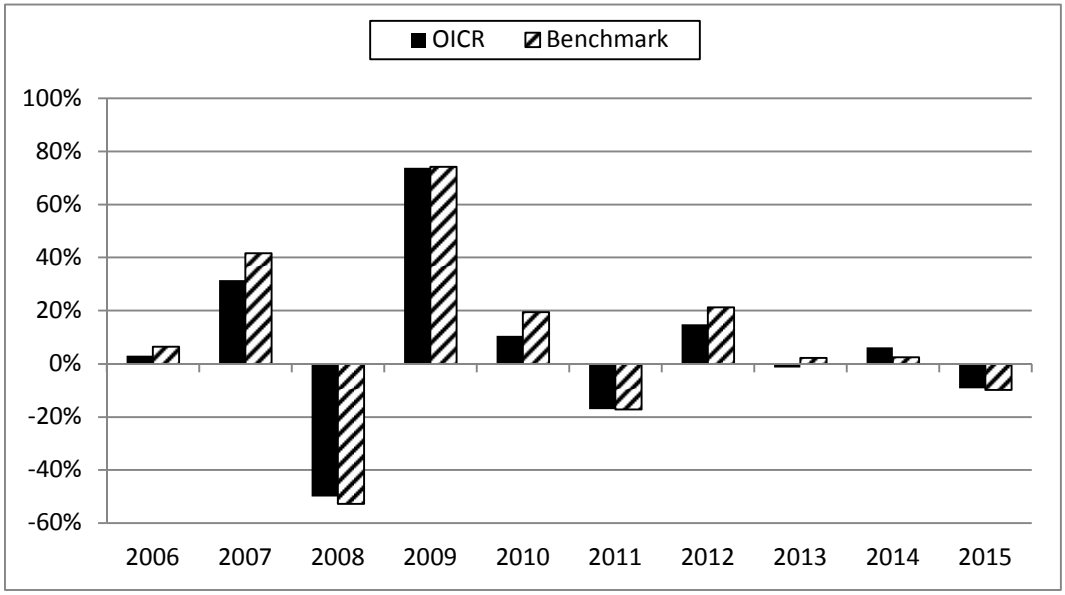
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 EMERGING ASIA "C"**

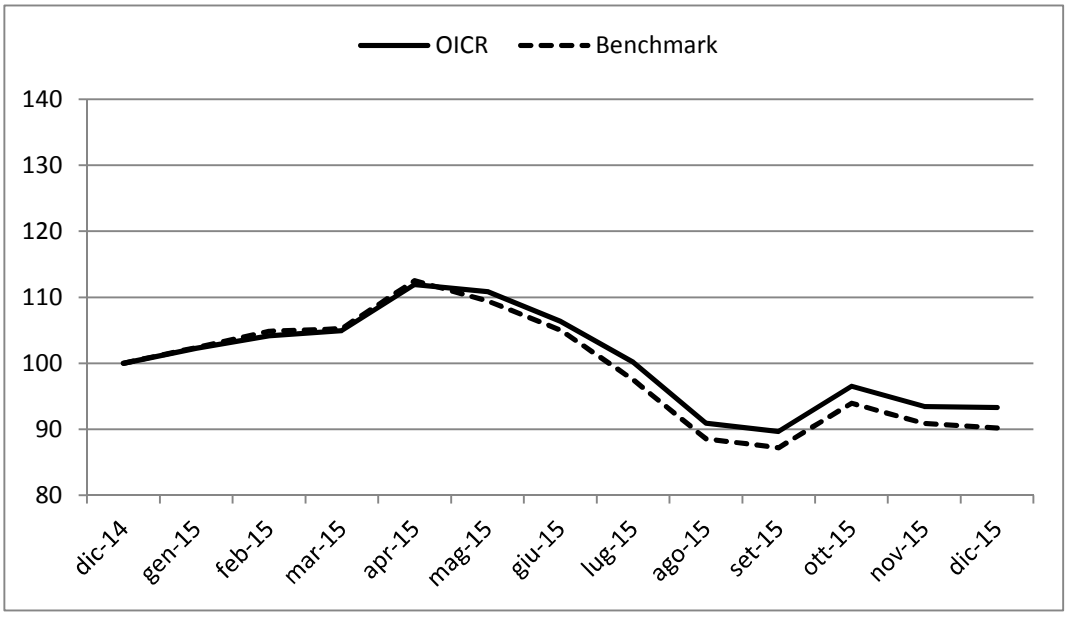
| | |
|---|---|
| OICR | SCHRODER ISF EMERGING ASIA "C" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI EM Asia USD |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

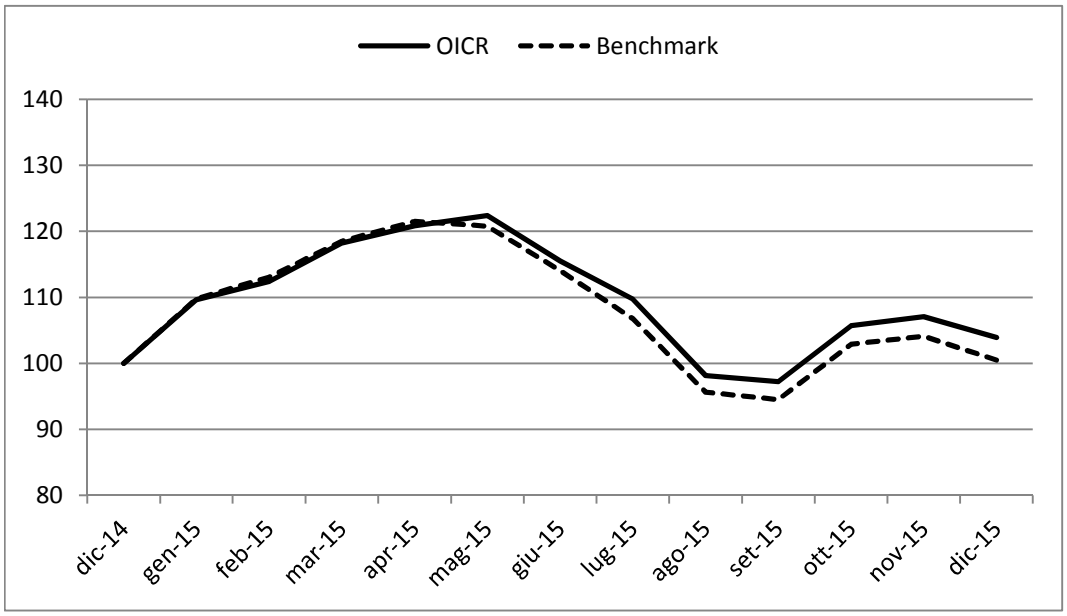



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -1,61% | -1,92% |
| Benchmark | -1,85% | -1,03% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 09/01/2004 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 774.280.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 27,45 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SCHRODER ISF EMERGING ASIA "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 | 1,32% | 1,33% | 1,33% |

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.

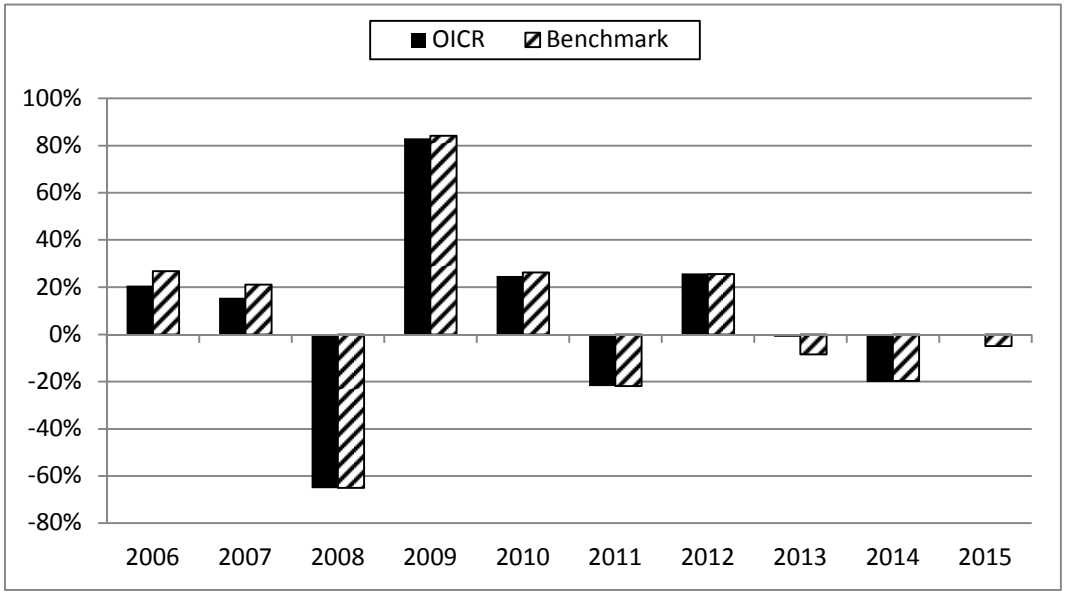
ALTRE INFORMAZIONI

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 EMERGING EUROPE "C"**

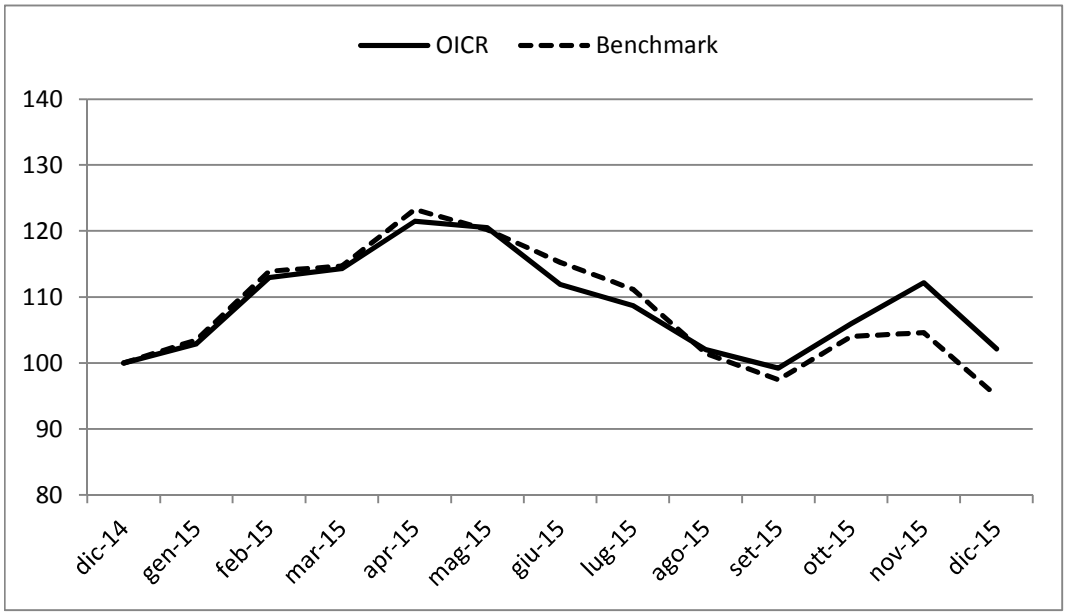
| | |
|---|---|
| OICR | SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "C" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI EM Europe 10/40 Net TR EUR |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -7,67% | -5,00% |
| Benchmark | -11,30% | -7,33% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 28/01/2000 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 322.204.902 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 22,03 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "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 | 1,34% | 1,35% | 1,35% |

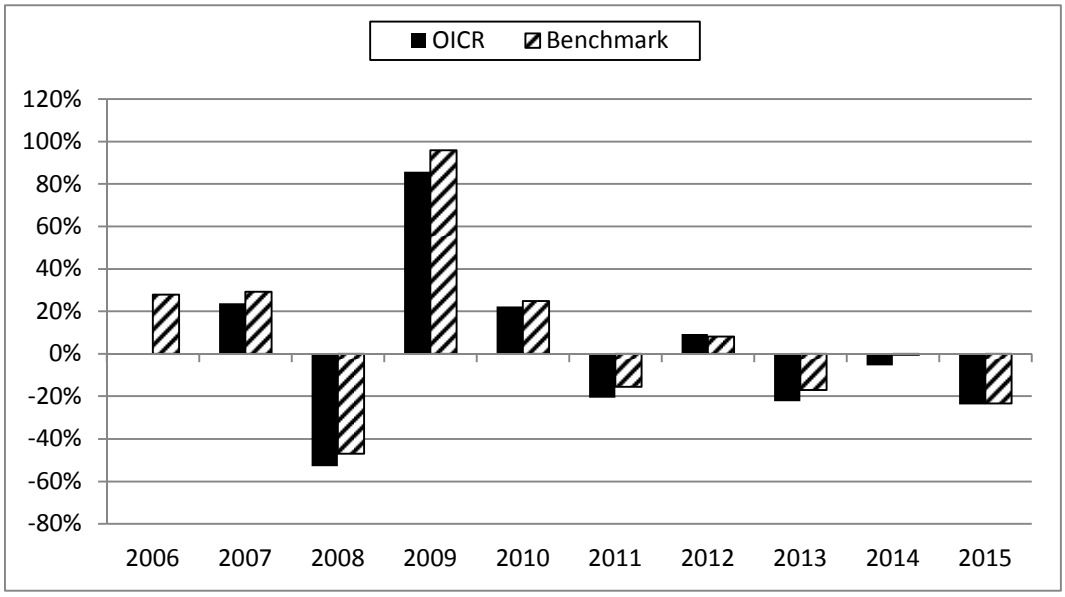
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 LATIN AMERICAN "C" (EUR)**

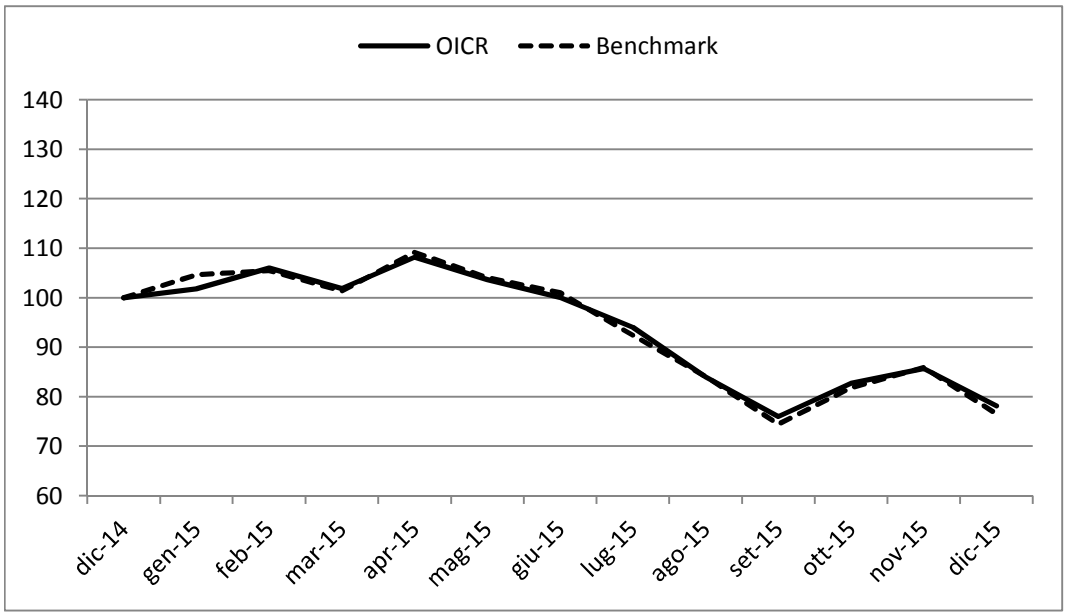
| | |
|---|---|
| OICR | SCHRODER ISF LATIN AMERICAN "C" (EUR) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | MSCI EM Latin American 10/40 Net Div Reinv. |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -17,61% | -13,49% |
| Benchmark | -14,21% | -10,44% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 22/03/2006 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 157.536.380 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 25,81 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SCHRODER ISF LATIN AMERICAN "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 | 1,36% | 1,36% | 1,36% |

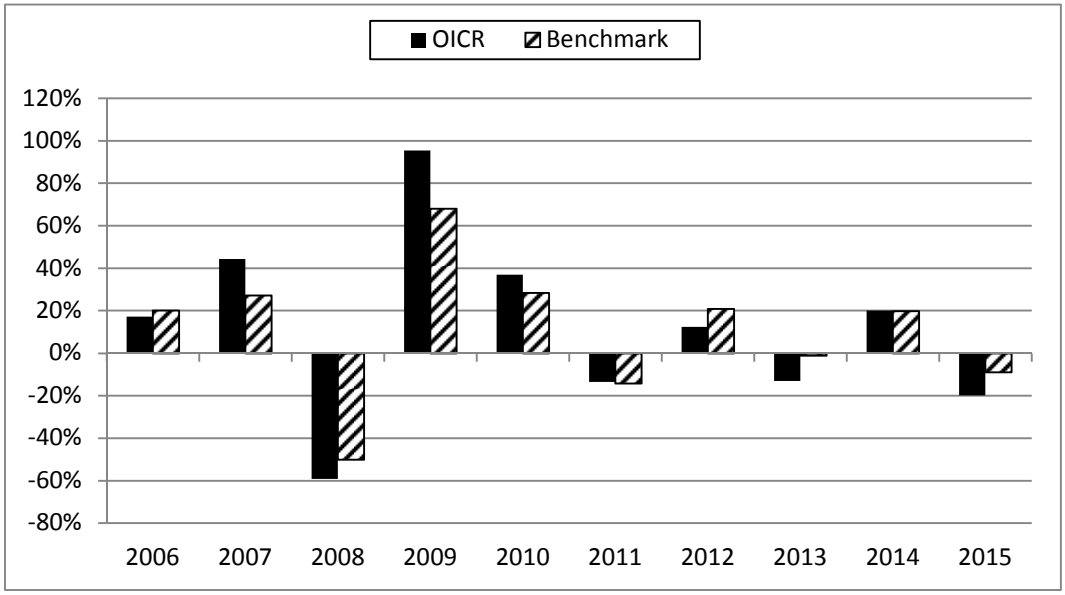
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 ASIAN GROWTH "I" (EUR)**

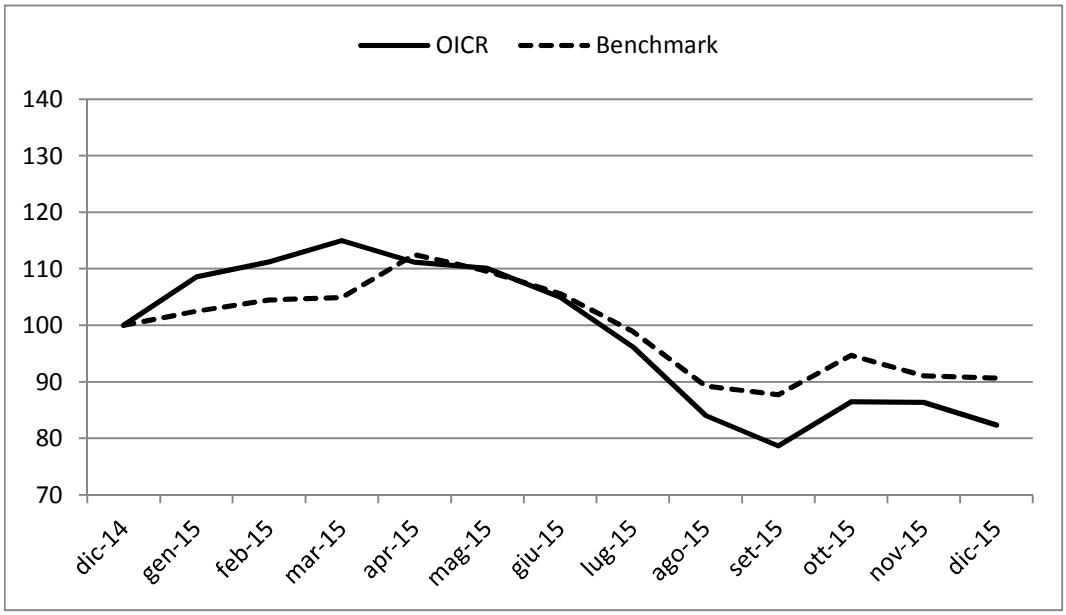
| | |
|---|---|
| OICR | TEMPLETON ASIAN GROWTH "I" (EUR) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI AC Asia ex Japan TR USD |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -5,76% | -4,05% |
| Benchmark | 2,54% | 2,23% |

**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) | 4.605.648.715 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 24,12 |
| d) Gestore | Templeton 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR TEMPLETON ASIAN GROWTH "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 | 1,21% | 1,21% | 1,21% |

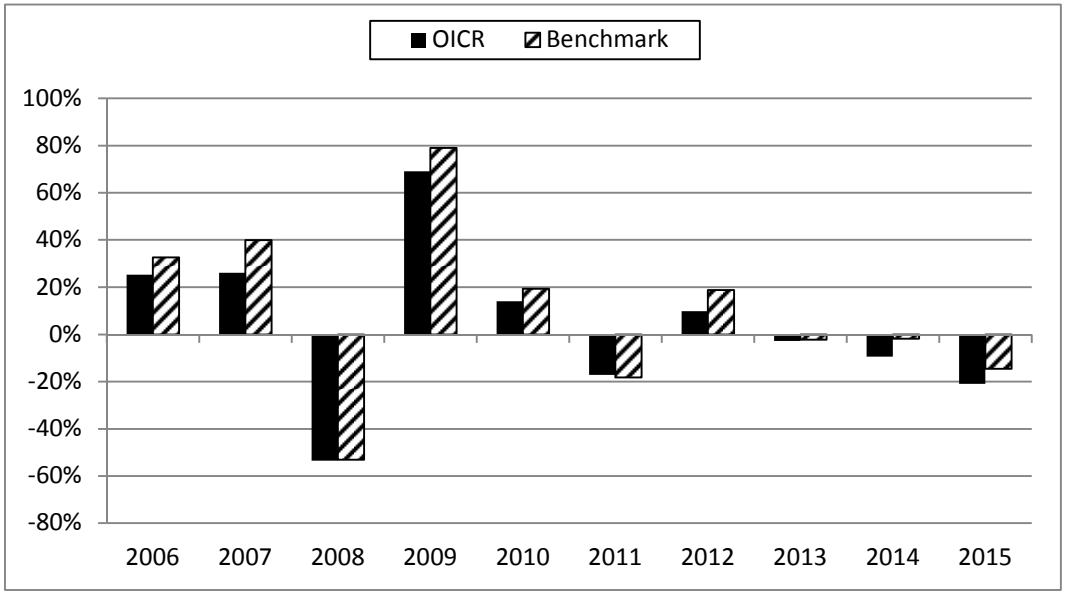
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 EMERGING MARKETS "I"**

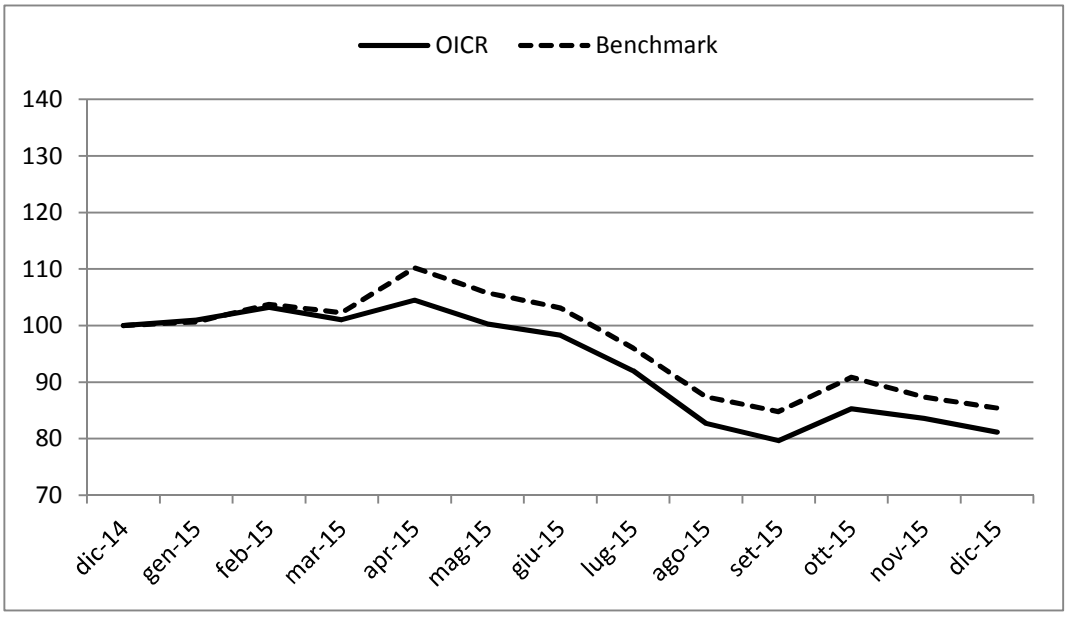
| | |
|---|---|
| OICR | TEMPLETON EMERGING MARKETS "I" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI EM (Emerging Markets) TR USD |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

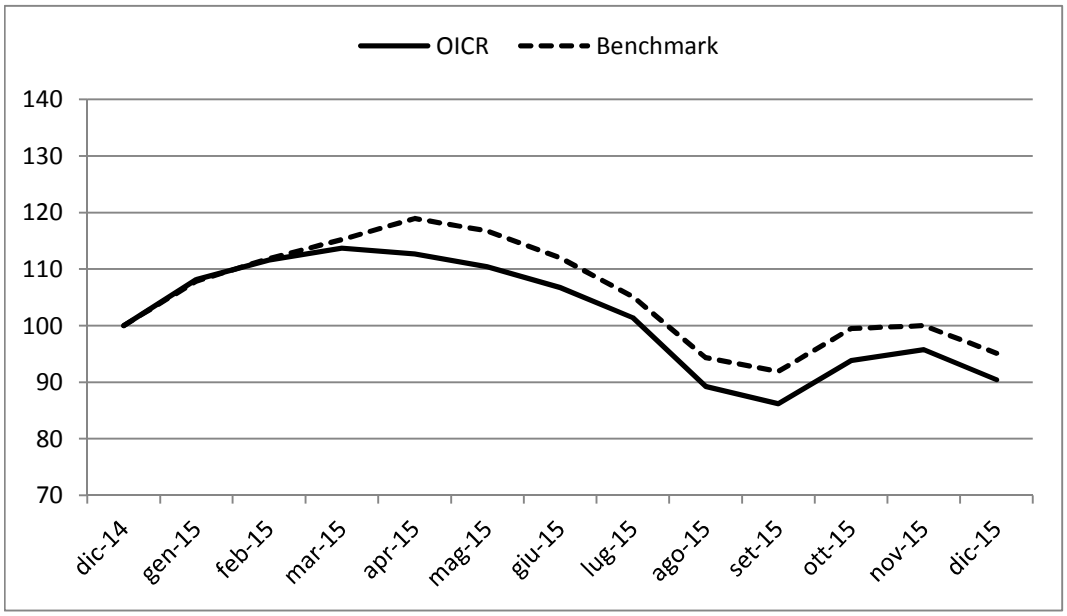



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -11,35% | -8,72% |
| Benchmark | -6,42% | -4,47% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 31/08/2004 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 488.660.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 18,06 |
| d) Gestore | Templeton 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR TEMPLETON EMERGING MARKETS "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 | 1,40% | 1,38% | 1,39% |

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.

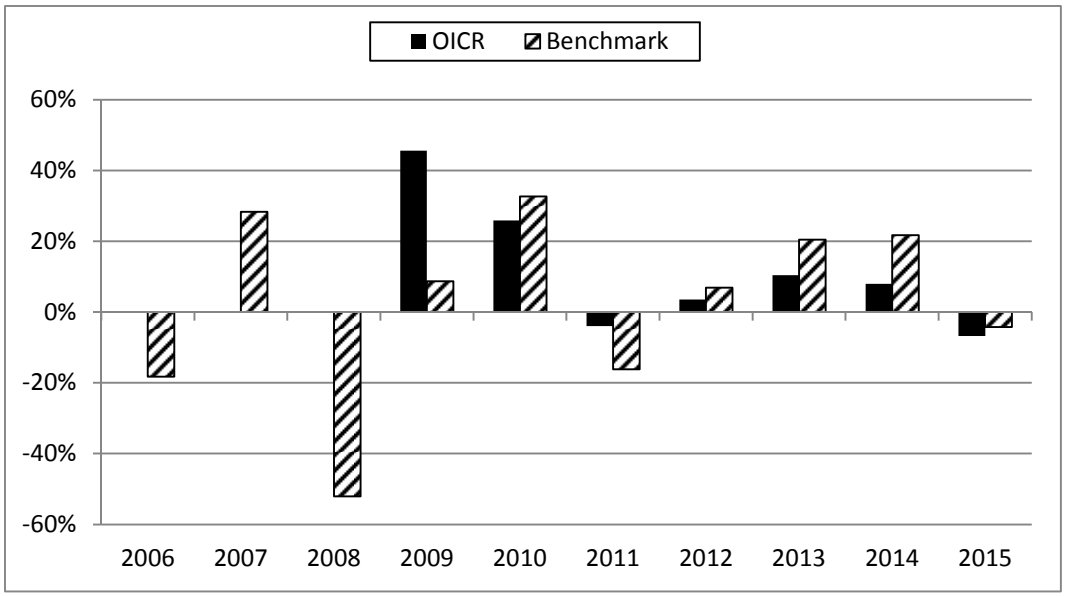
ALTRE INFORMAZIONI

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 - TEMPLETON FRONTIER MARKETS – EUR I A**

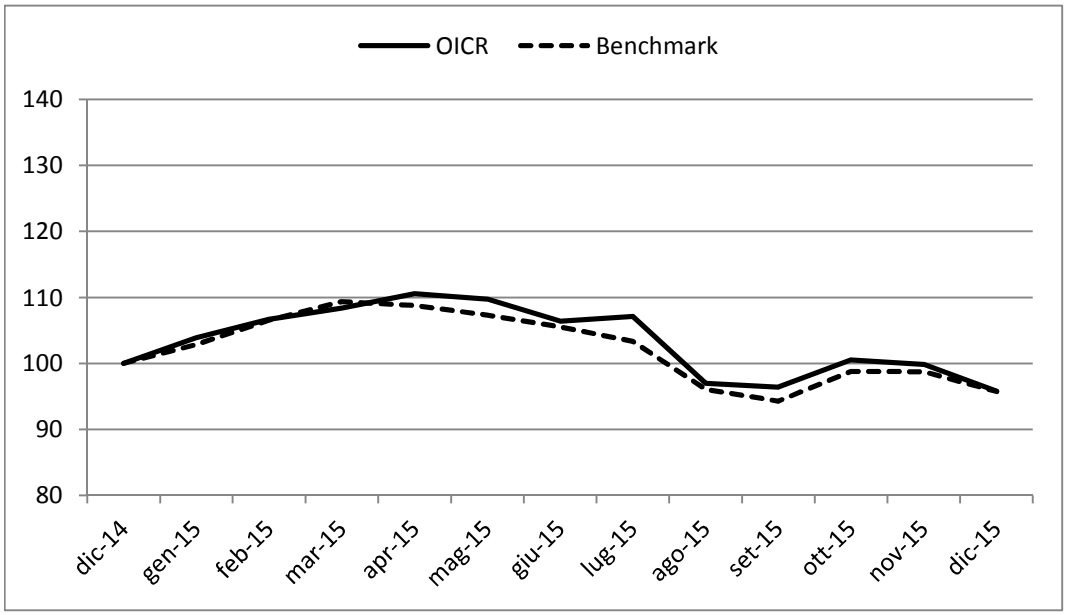
| | |
|---|---|
| OICR | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - TEMPLETON FRONTIER MARKETS – EUR I A |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI Frontier Markets Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 3,61% | 2,06% |
| Benchmark | 11,98% | 4,70% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 14/10/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 810.959.678 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 21,43 |
| d) Gestore | Templeton 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - TEMPLETON FRONTIER MARKETS – EUR I A

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 | 1,51% | 1,53% | 1,50% |

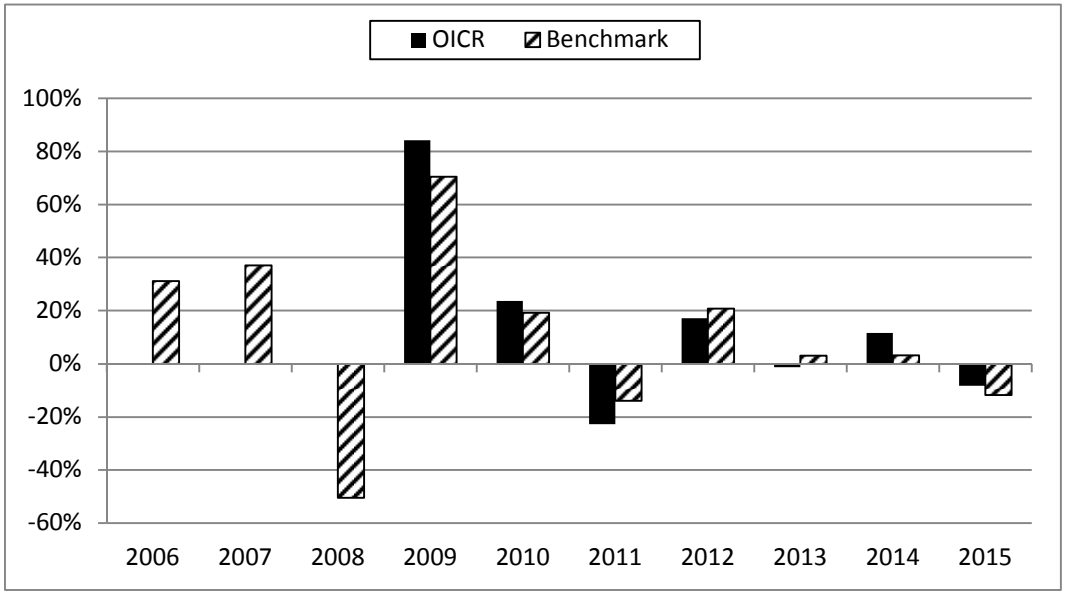
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 - EMERGING ASIA- USD Y**

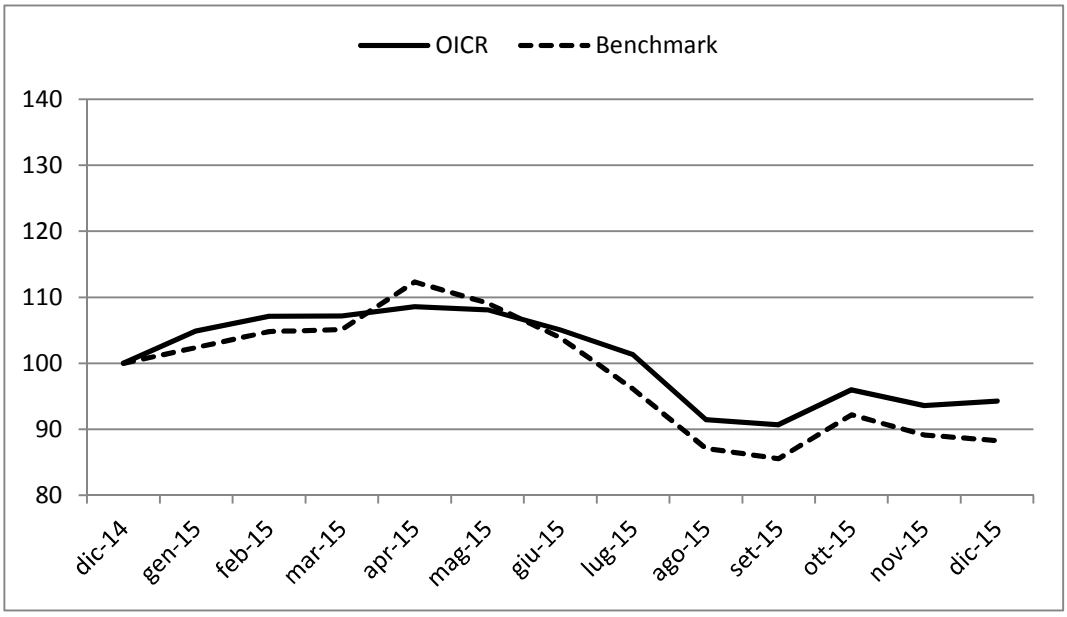
| | |
|---|---|
| OICR | FIDELITY - EMERGING ASIA- USD Y |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI Emerging Asia Composite Index (Net) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

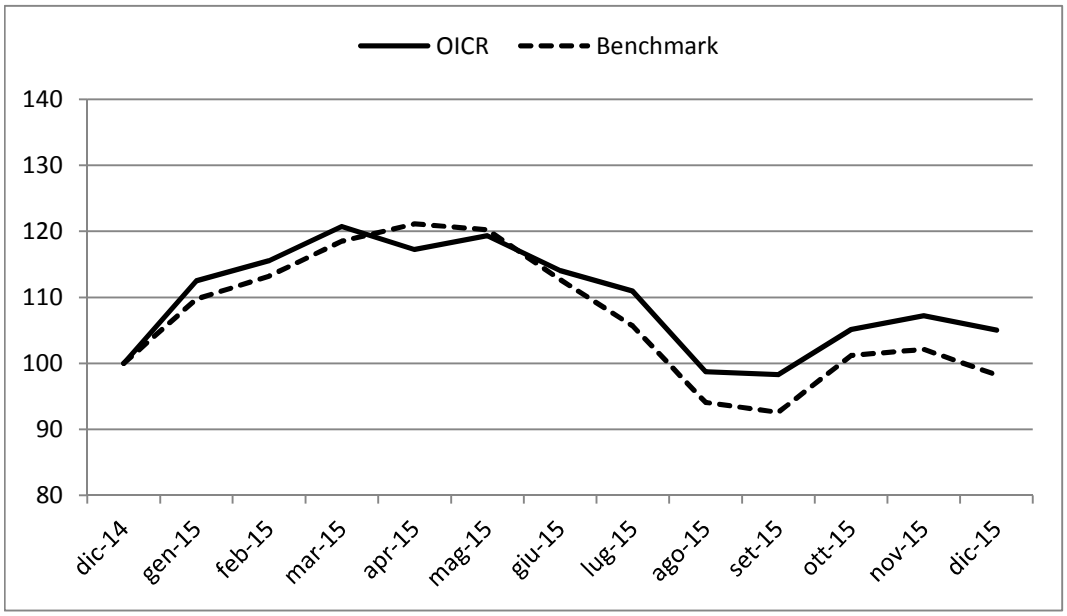



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 0,45% | -1,71% |
| Benchmark | -2,08% | -0,50% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 14/10/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 832.741.940 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 22,90 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY - EMERGING ASIA-USD 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 | 1,22% | 1,23% | 1,21% |

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.

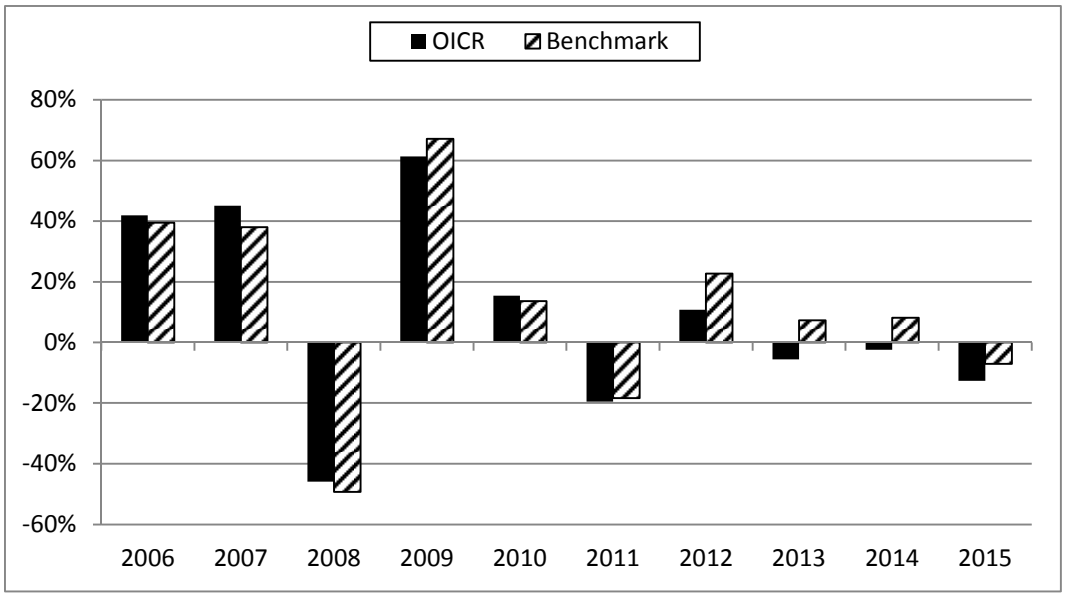
ALTRE INFORMAZIONI

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 CHINA FUND**

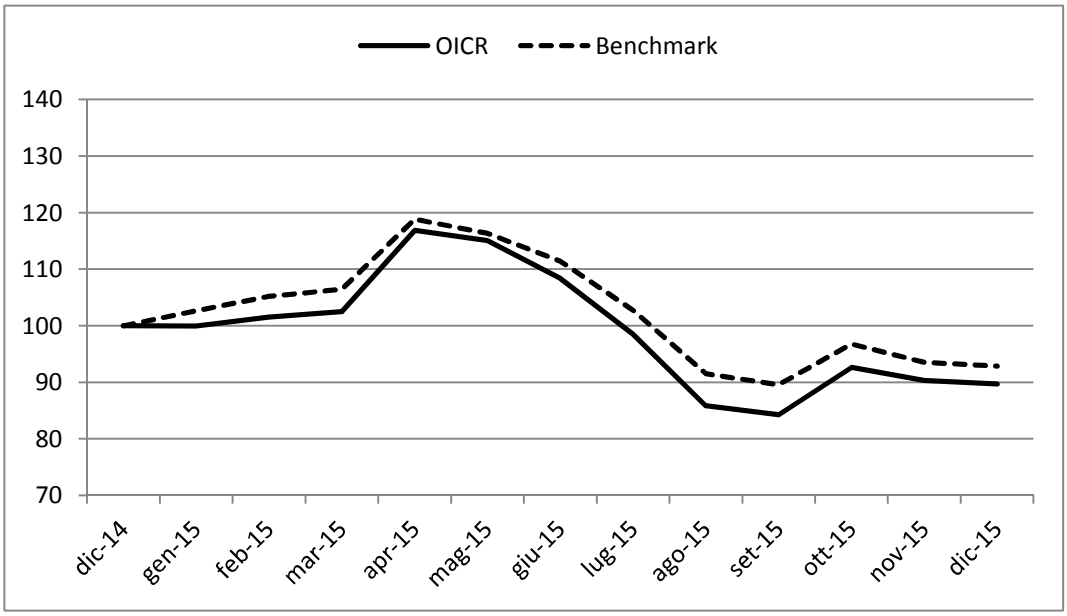
| | |
|---|---|
| OICR | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON CHINA FUND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI Golden Dragon Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

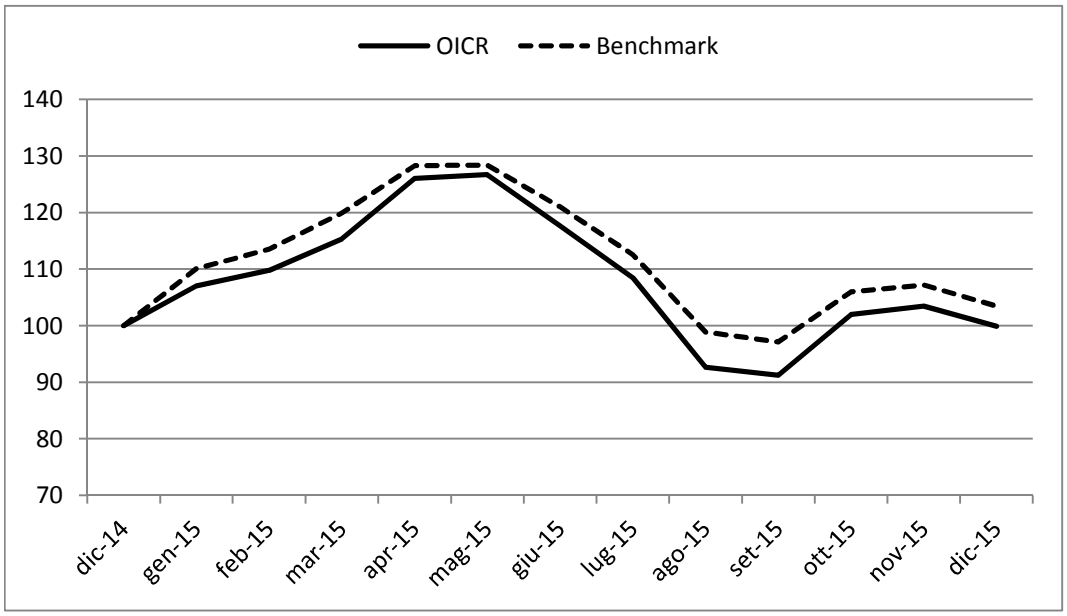



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -6,99% | -6,45% |
| Benchmark | 2,48% | 1,51% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 31/08/2004 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 601.300.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 24,58 |
| d) Gestore | Templeton Asset Management Ltd. (Singapore) |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON CHINA 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 | 1,36% | 1,38% | 1,38% |

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.

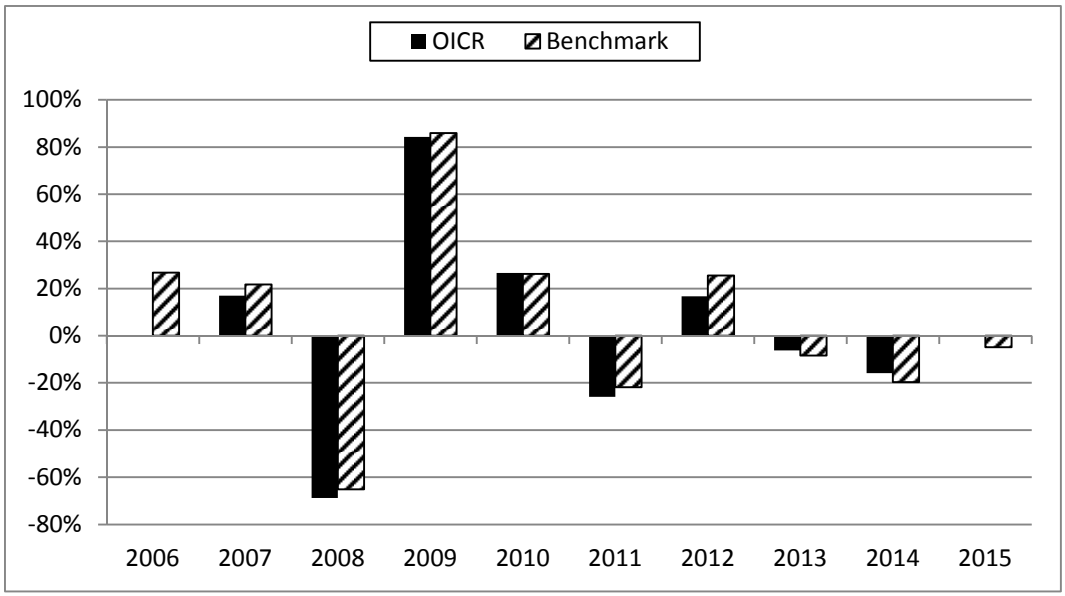
ALTRE INFORMAZIONI

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 EUROPE FUND**

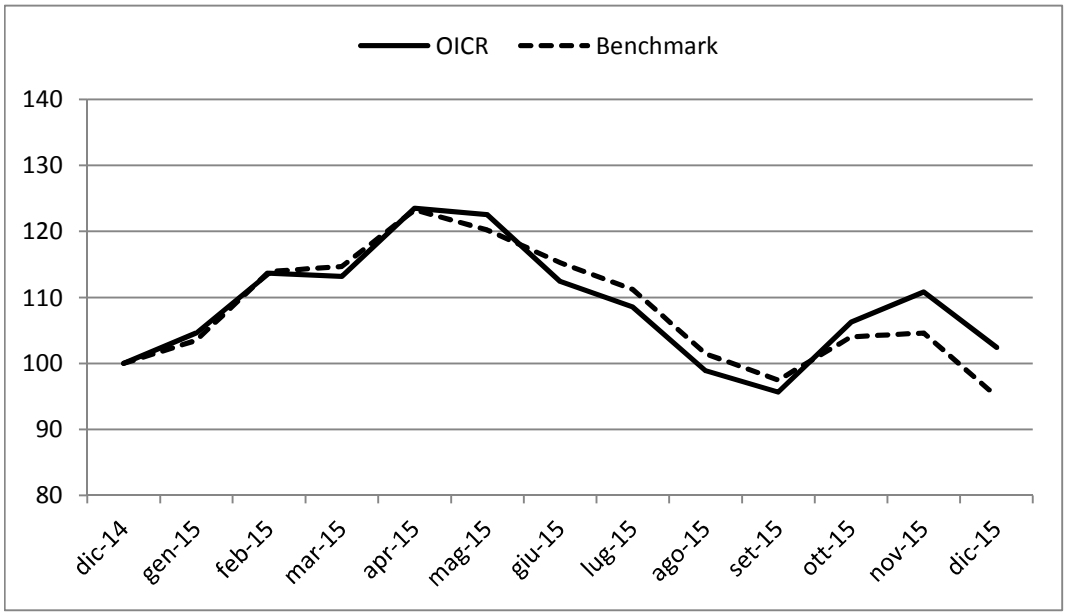
| | |
|---|---|
| OICR | BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING EUROPE FUND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | MSCI Emerging Europe 10/40 |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -7,71% | -7,44% |
| Benchmark | -11,30% | -7,33% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 19/05/2006 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 829.405.909 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 83,09 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING EUROPE 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 | 1,36% | 1,38% | 1,38% |

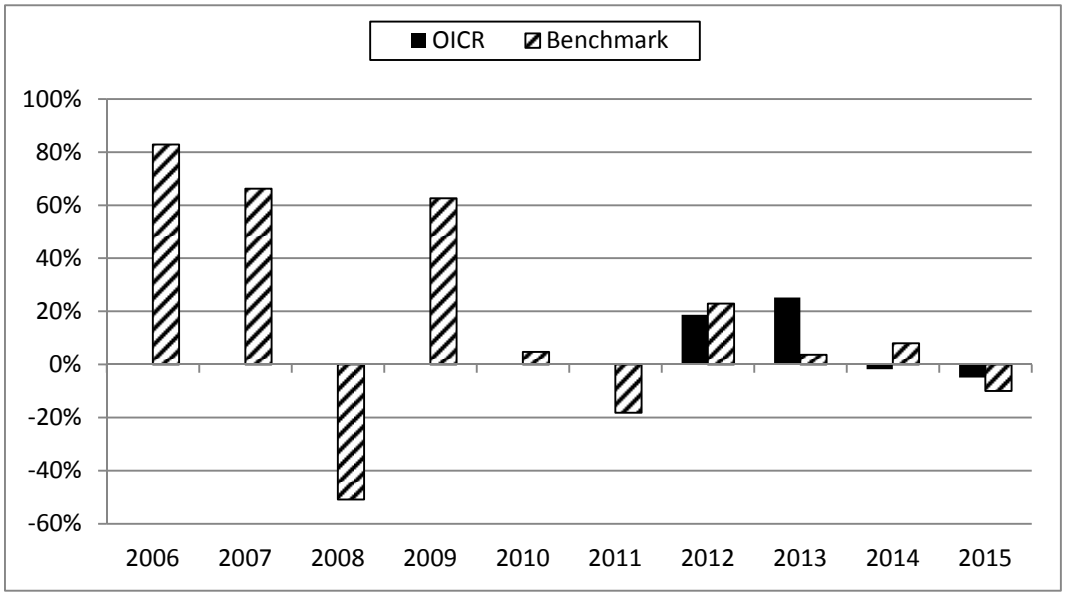
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 CHINA CONSUMER "Y" USD ACC**

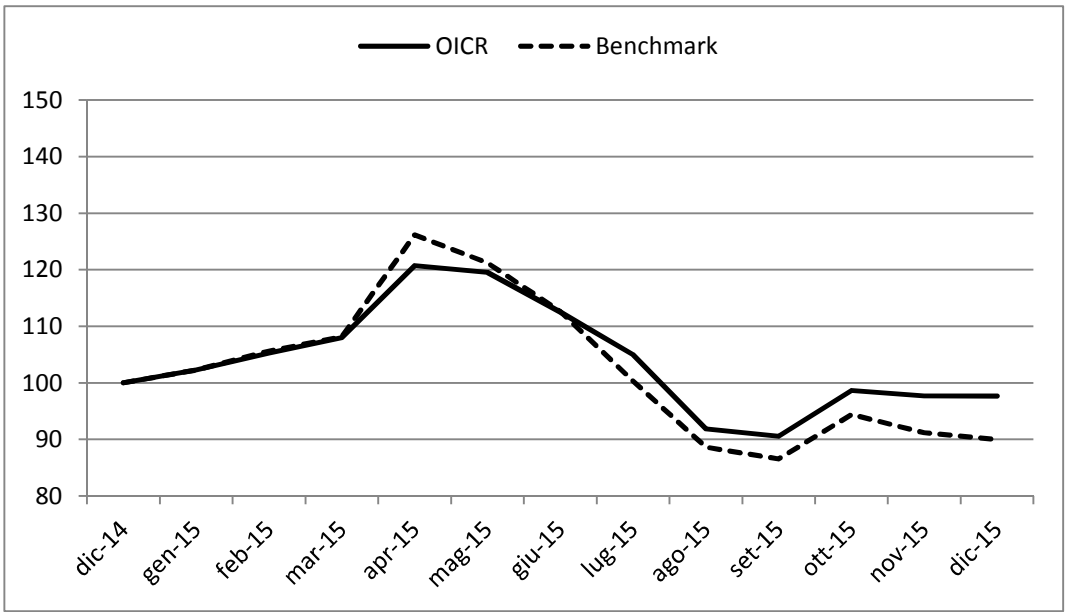
| | |
|---|---|
| OICR | FIDELITY CHINA CONSUMER "Y" USD ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI China Net Return |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

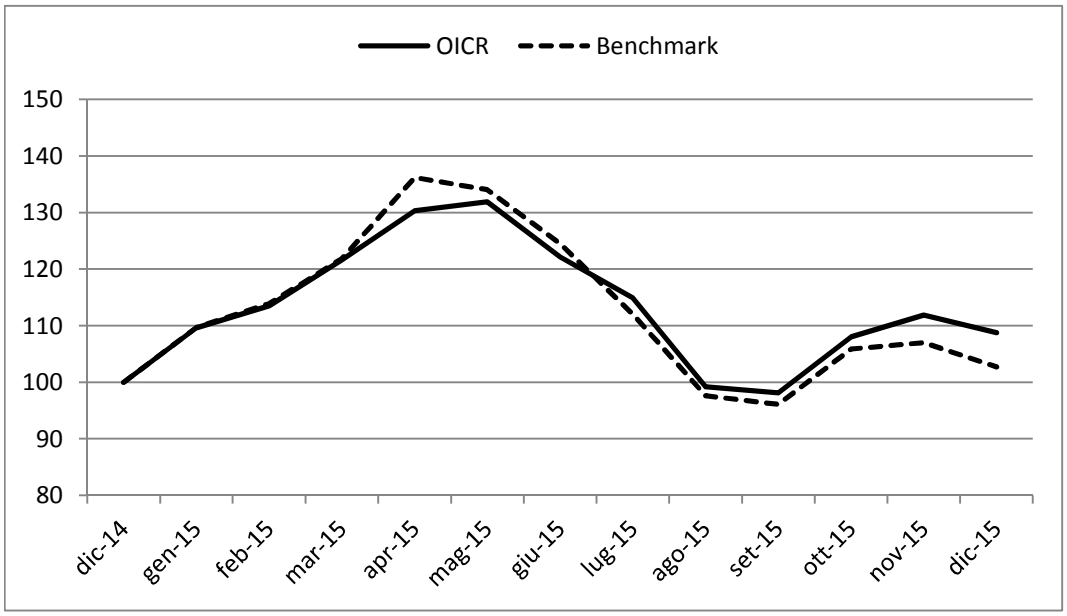



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 8,55% |
| Benchmark | 5,46% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 23/02/2011 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 1.621.890.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 14,02 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY CHINA CONSUMER "Y" USD 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 | 1,18% | 1,18% | 1,17% |

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.

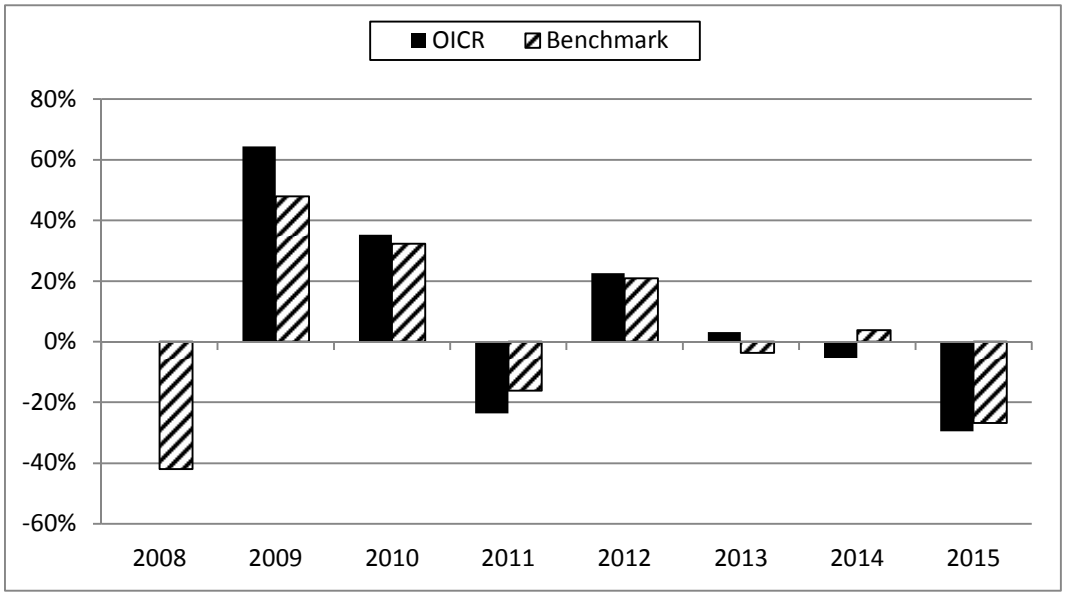
ALTRE INFORMAZIONI

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 JPMORGAN FUNDS - AFRICA EQUITY FUND**

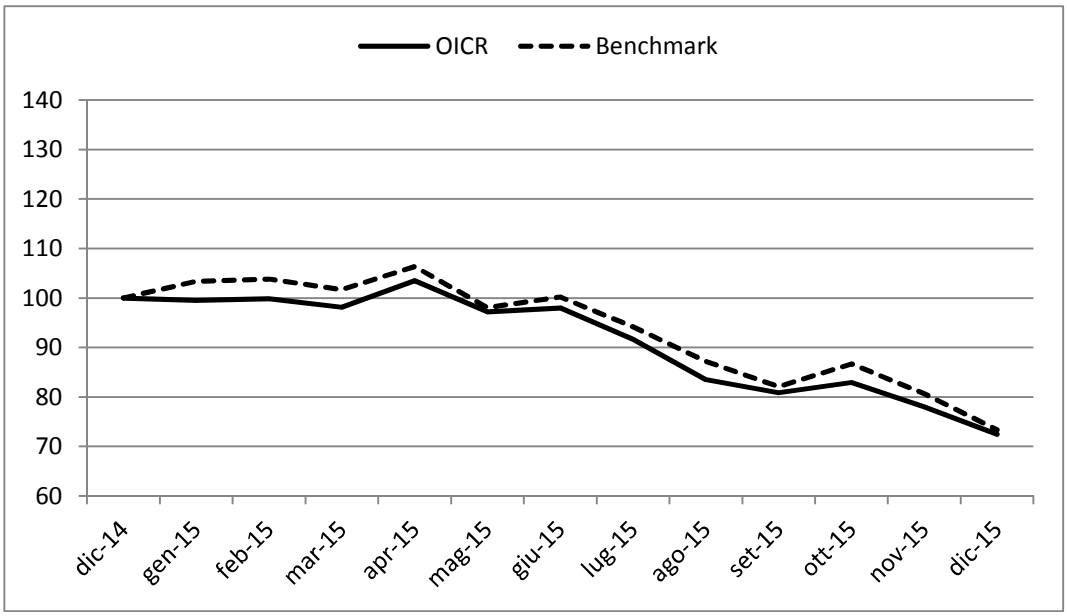
| | |
|---|---|
| OICR | JPMORGAN FUNDS - AFRICA EQUITY FUND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | MSCI Emerging and Frontier Markets Africa Index (Total Return Net) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

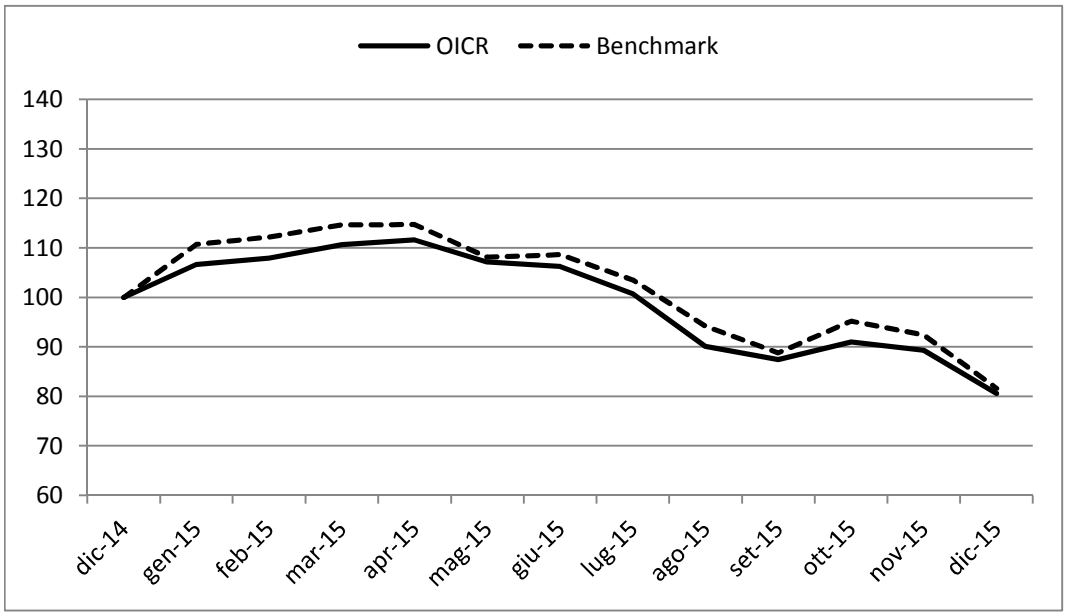



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -11,74% | -8,45% |
| Benchmark | -9,84% | -5,78% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 11/08/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 215.220.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 10,27 |
| d) Gestore | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JPMORGAN FUNDS - AFRICA EQUITY 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 | 1,15% | 1,15% | 0,95% |

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.

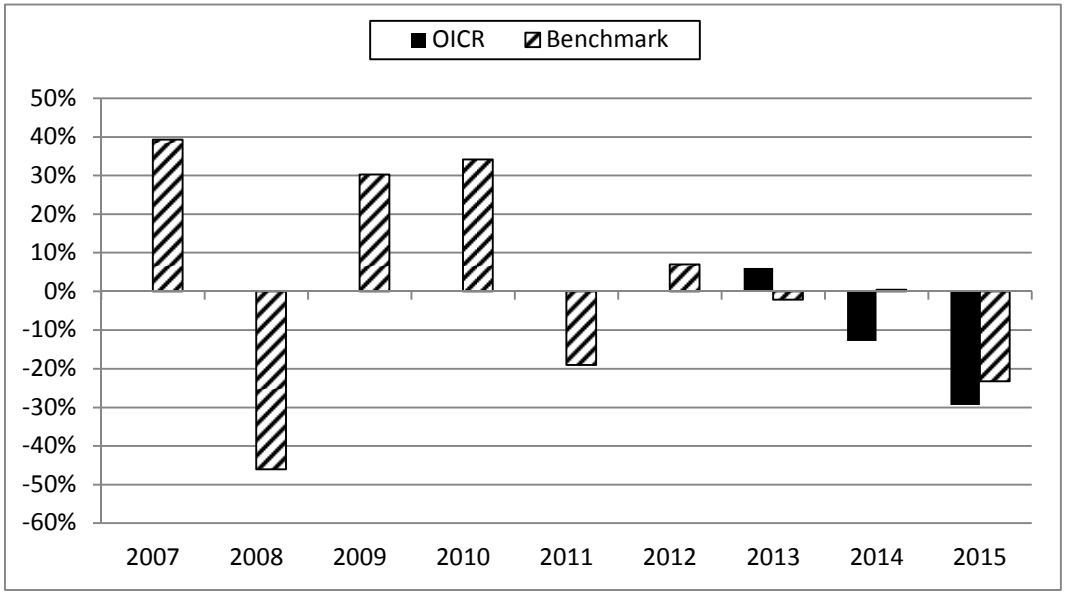
ALTRE INFORMAZIONI

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 AFRICA FUND EUR-H1**

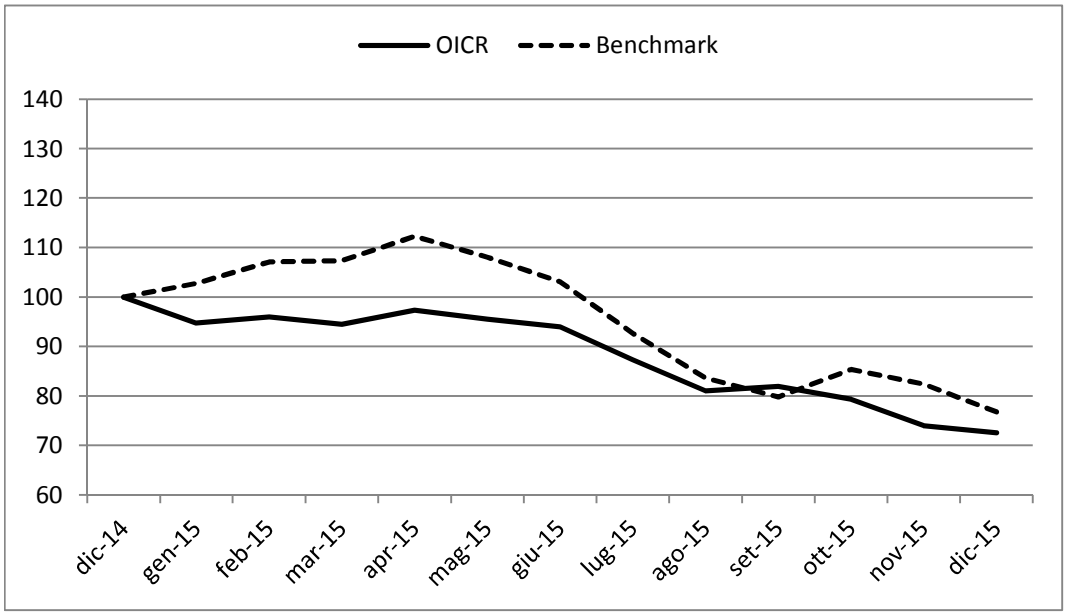
| | |
|---|---|
| OICR | TEMPLETON AFRICA FUND EUR-H1 |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | DJ Titans Africa 50 Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | -13,21% |
| Benchmark | -8,99% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 04/05/2012 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 78.546.973 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 8,03 |
| d) Gestore | Templeton 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR TEMPLETON AFRICA FUND EUR-H1

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 | 2,40% | 2,40% | 2,40% |

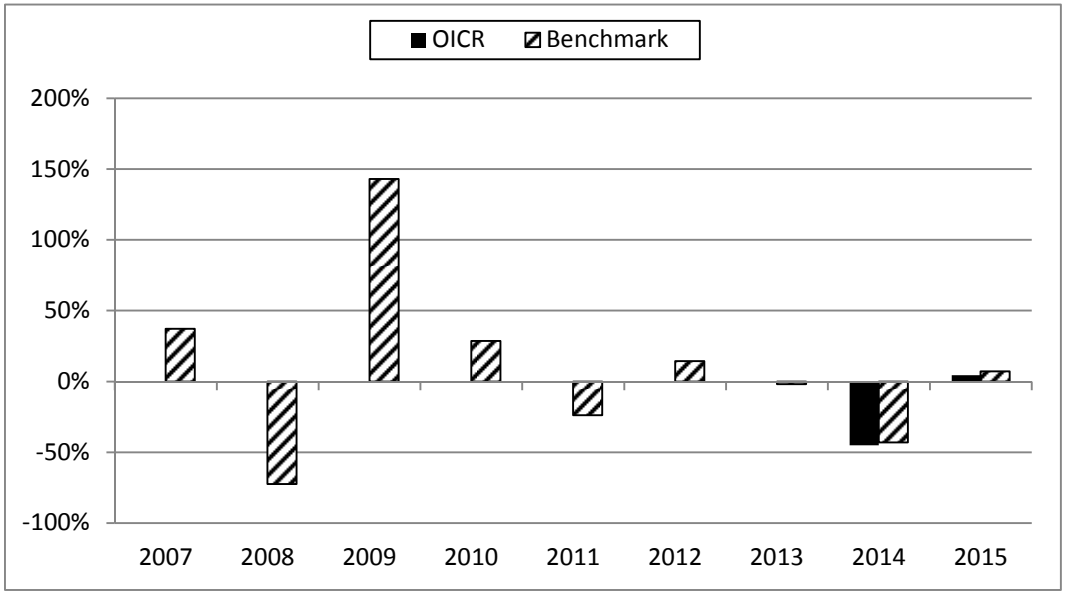
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 PARVEST EQUITY RUSSIA CLASSIC**

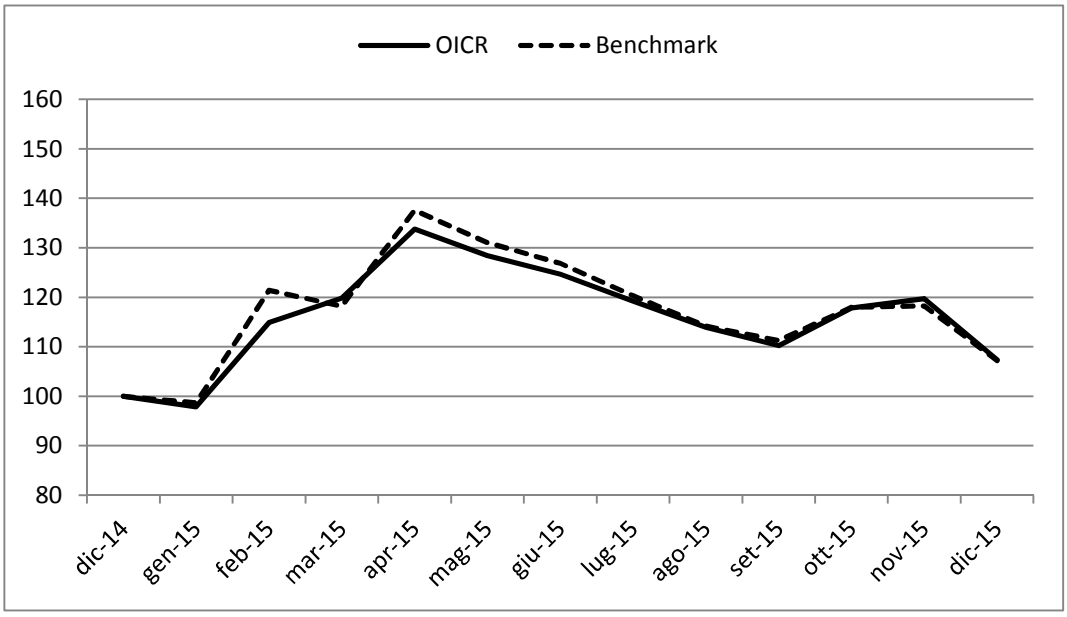
| | |
|---|---|
| OICR | PARVEST EQUITY RUSSIA CLASSIC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **AZIONARI PAESI EMERGENTI 10** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | MSCI Russia 10/40 (USD) NR |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

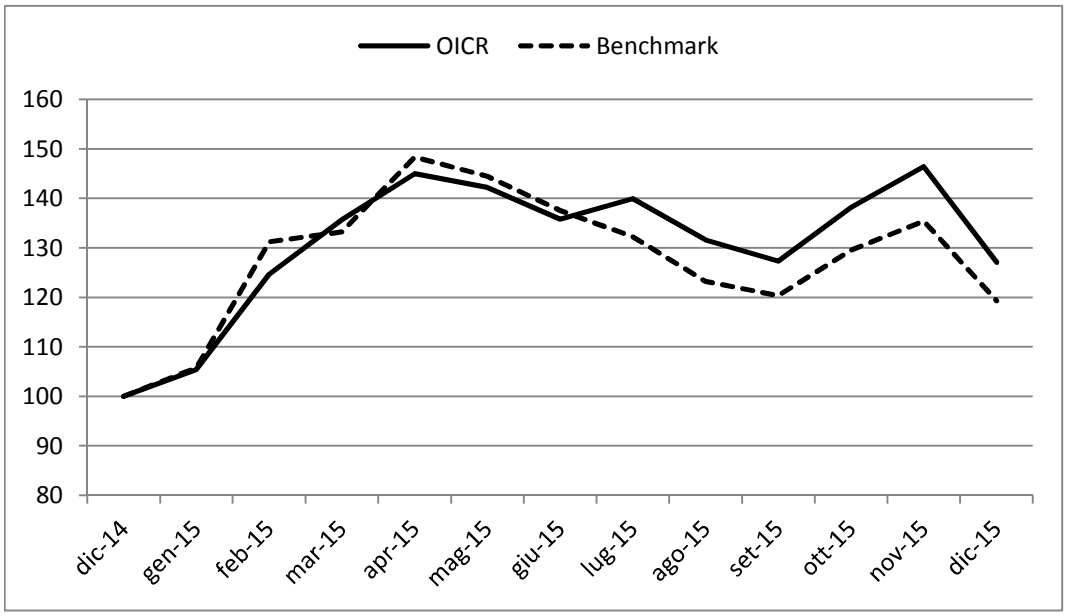



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -24,12% |
| Benchmark | -21,84% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 23/05/2013 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 549.670.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 57,81 |
| d) Gestore | BNP Paribas Investment Partners Luxembourg |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Alfred Berg Kapitalförvaltning AB |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PARVEST EQUITY RUSSIA CLASSIC

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 | 1,75% (oneri di gestione) | 2,24% | 1,75% |

Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.

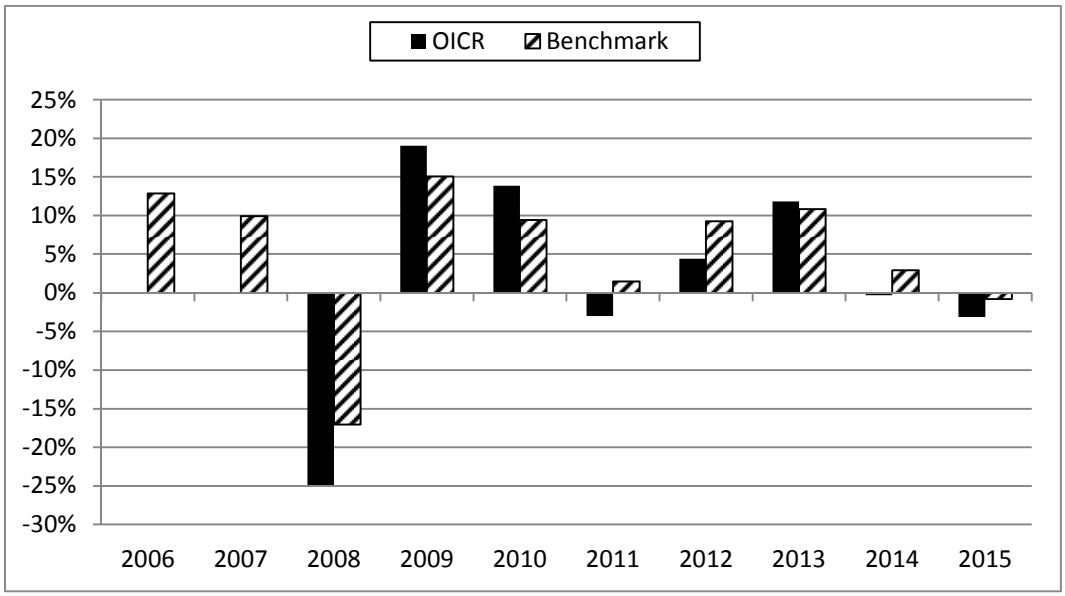
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

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 BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL ALLOCATION FUND**

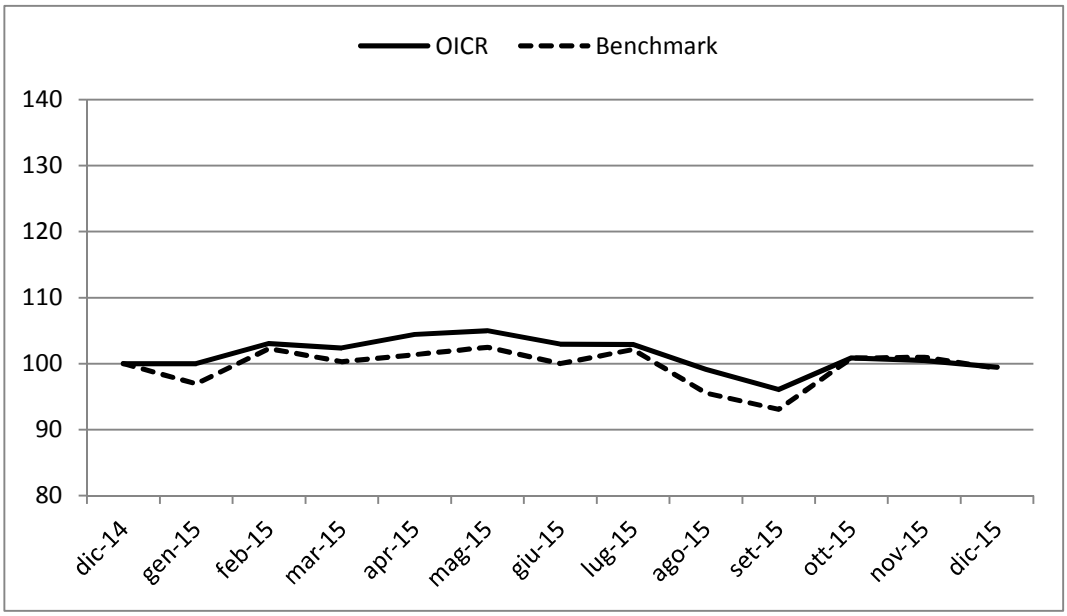
| | |
|---|---|
| OICR | BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL ALLOCATION FUND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **BILANCIATI 08** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | • 36% S&P 500 Composite<br>• 24% FT/S&P Act World (ex US)<br>• 24% 5 ys Treasury Notes<br>• 16% SSB Non US Debt |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

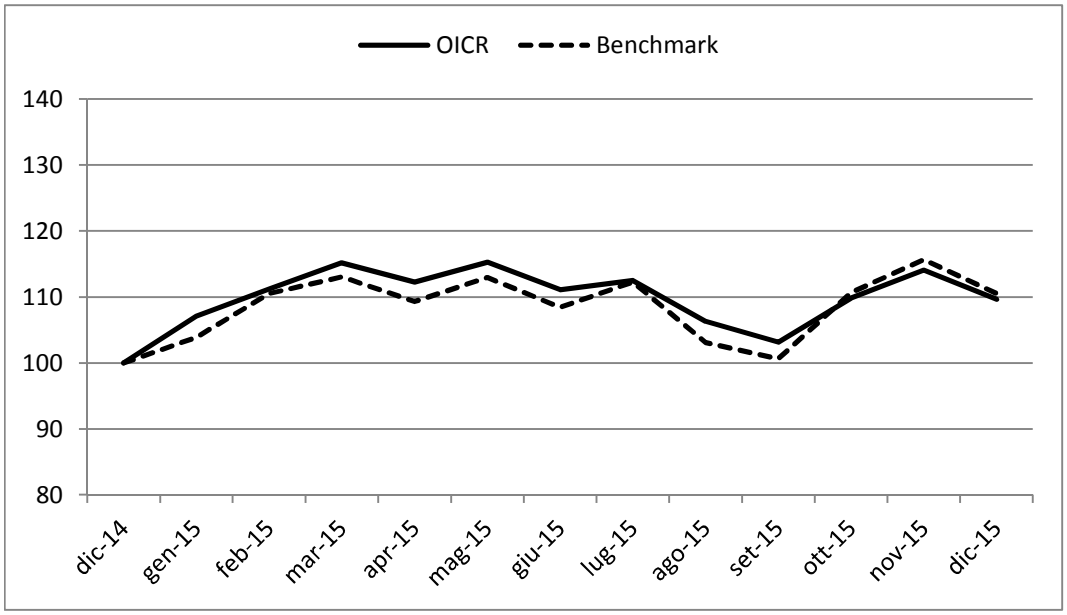



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 2,61% | 1,82% |
| Benchmark | 4,22% | 4,65% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 12/11/2007 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 22.591.840.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 52,16 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL ALLOCATION 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** | 1,02% | 1,01% | 1,01% |

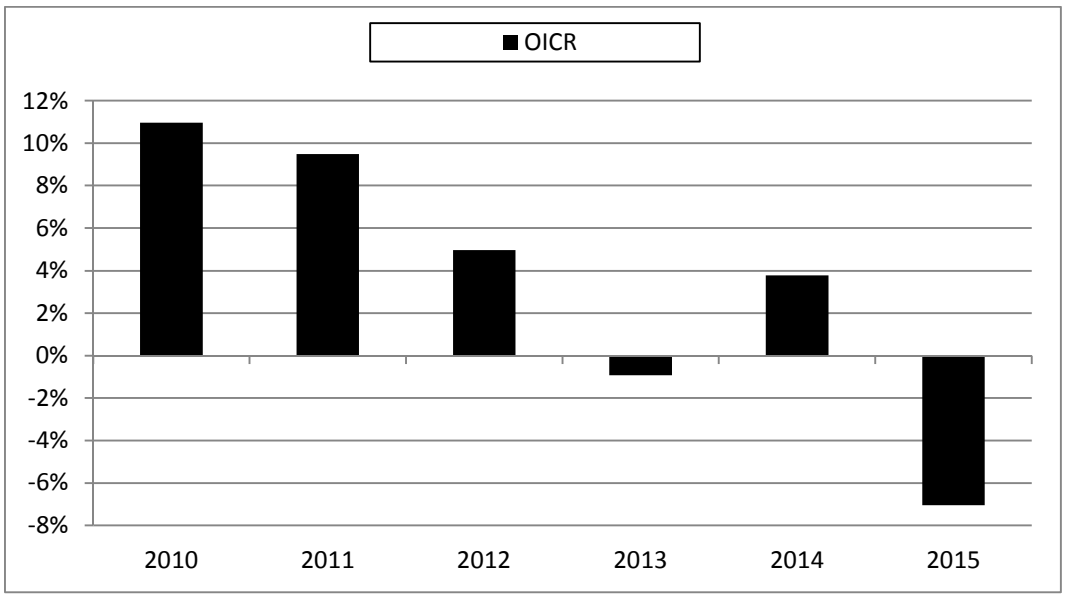
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C" EUR ACC**

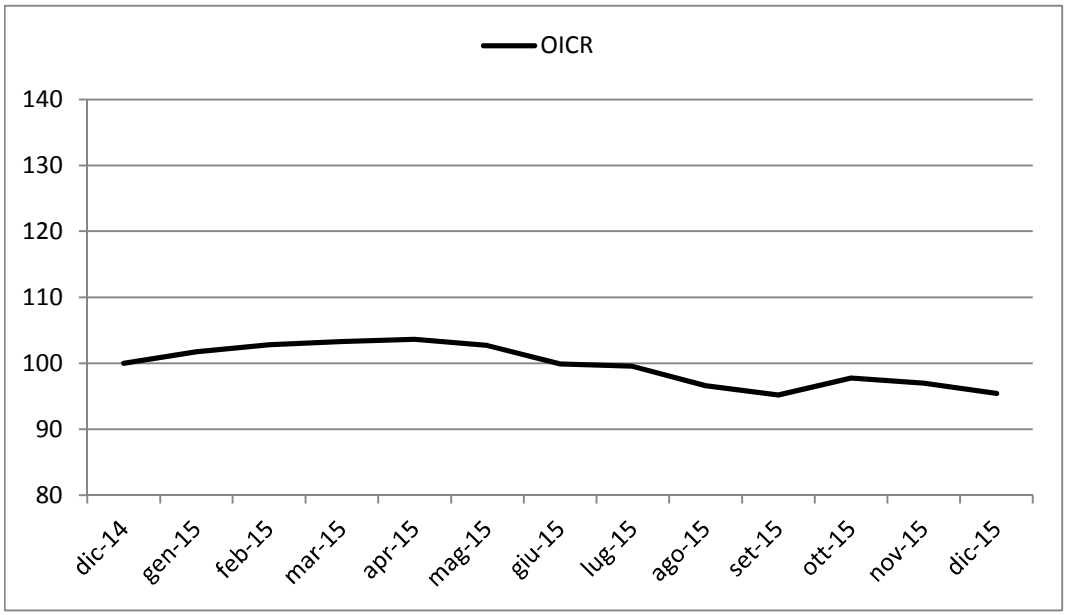
| | |
|---|---|
| OICR | INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C" EUR ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **BILANCIATI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -1,50% | 1,89% |

**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 con riferimento ad un indice composito (60% MSCI World Index + 40% JP Morgan Europe Government Bond Index) | 7,45% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 01/09/2009 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 2.480.844.025 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 15,06 |
| d) Gestore | Invesco 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C" 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** | 1,03% | 1,04% | 1,03% |

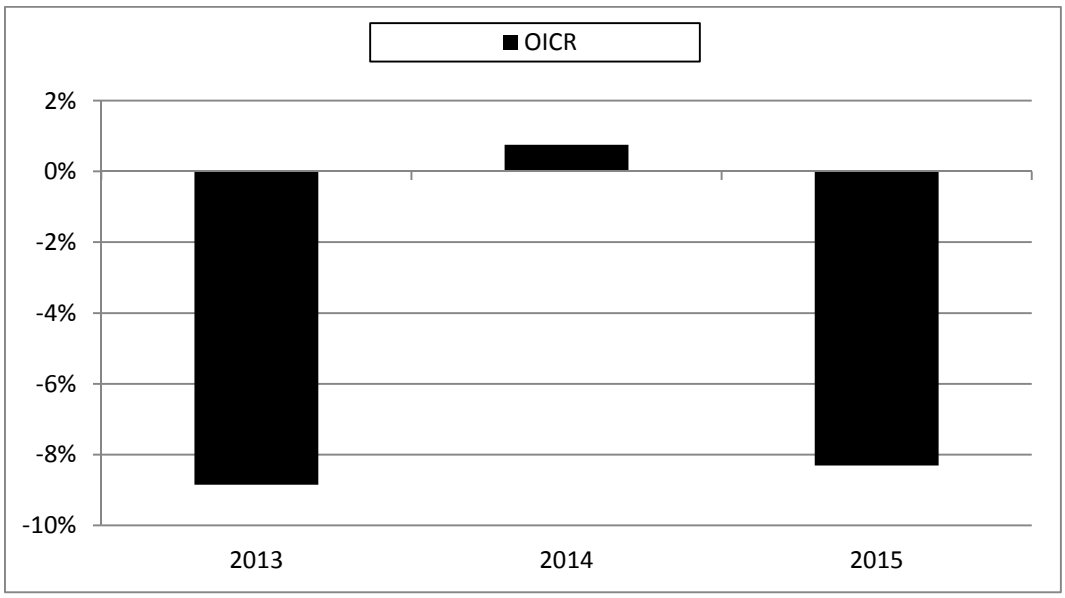
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 RAIFFEISEN GLOBAL ALLOCATION STRATEGIES PLUS I**

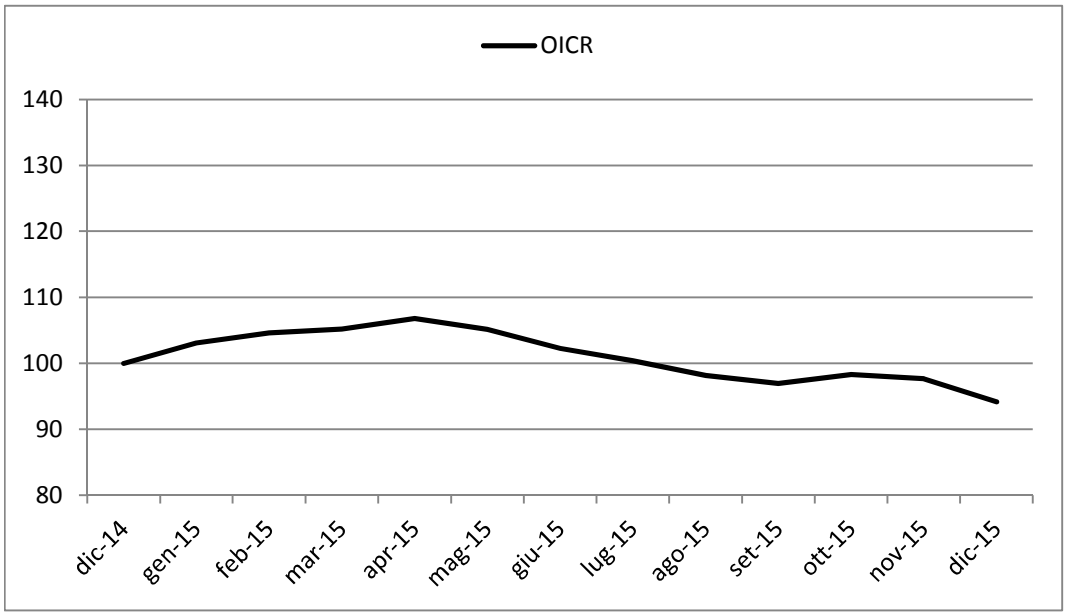
| | |
|---|---|
| OICR | RAIFFEISEN GLOBAL ALLOCATION STRATEGIES PLUS I |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **BILANCIATI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | -5,57% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 10,00% | 8,68% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 16/01/2012 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 285.104.781 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 133,58 |
| d) Gestore | Raiffeisen Capital 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR RAIFFEISEN GLOBAL ALLOCATION STRATEGIES PLUS 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** | 0,96% | 1,01% | 1,17% |

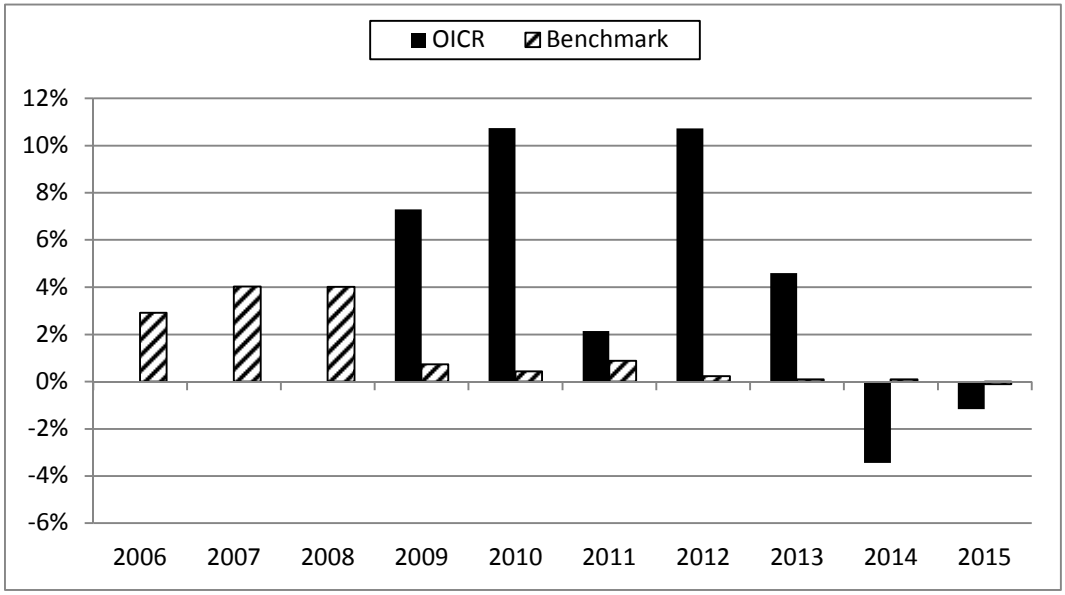
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 BANTLEON OPPORTUNITIES L**

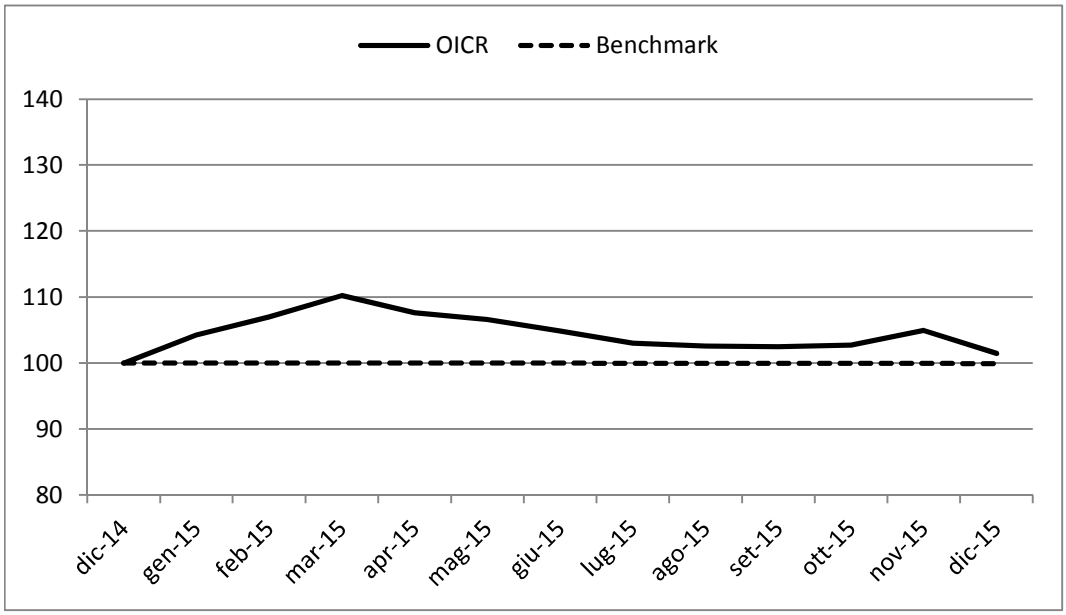
| | |
|---|---|
| OICR | BANTLEON OPPORTUNITIES L |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **BILANCIATI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | Eonia Capitalizzato |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -0,07% | 2,45% |
| Benchmark | 0,03% | 0,24% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 31/03/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.418.385.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 380,407 |
| d) Gestore | Bantleon Invest 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BANTLEON OPPORTUNITIES L

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 | 1,03% | 1,04% | 1,04% |

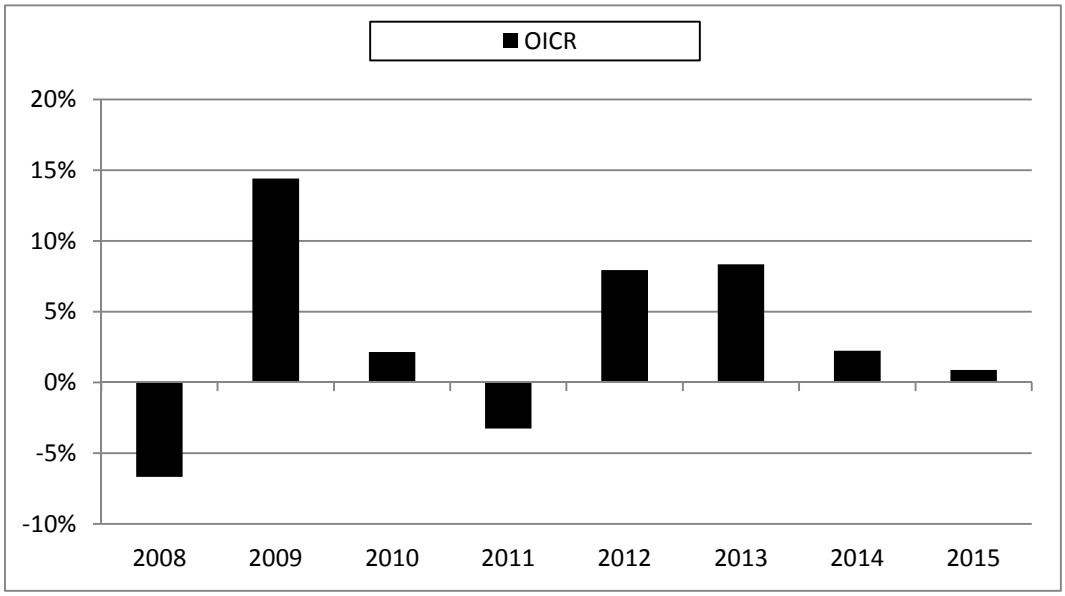
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 DNCA INVEST EUROSE "I"**

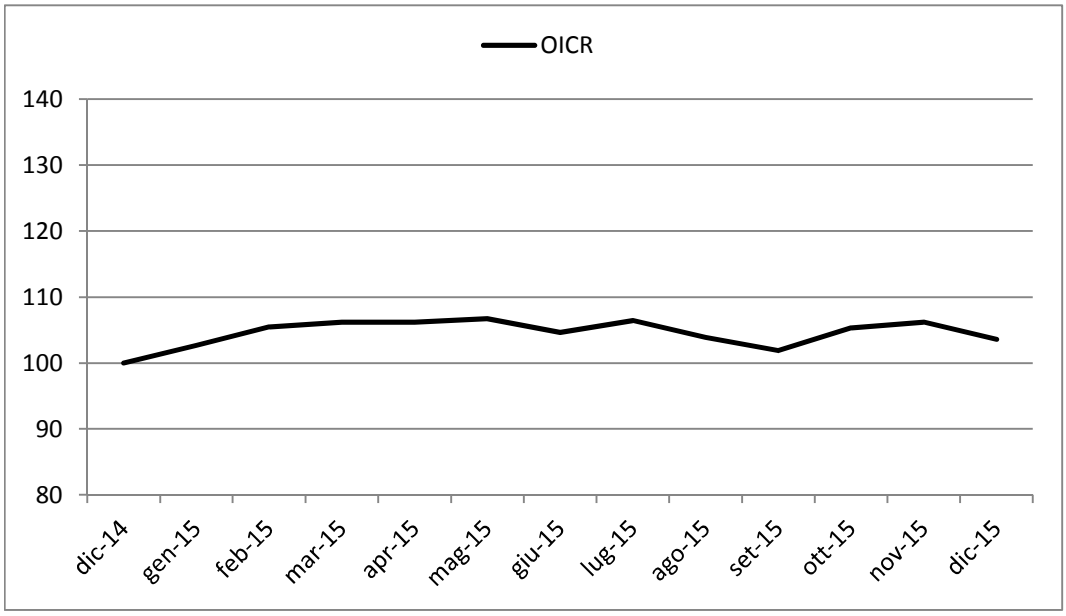
| | |
|---|---|
| OICR | DNCA INVEST EUROSE "I" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **BILANCIATI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 3,78% | 3,14% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| <5% | 6,15% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 21/06/2007 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 4.973.882.136 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 159,54 |
| d) Gestore | DNCA Finance |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | DNCA Finance Luxembourg |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR DNCA INVEST EUROSE "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% | 0,78% | 0,73% |

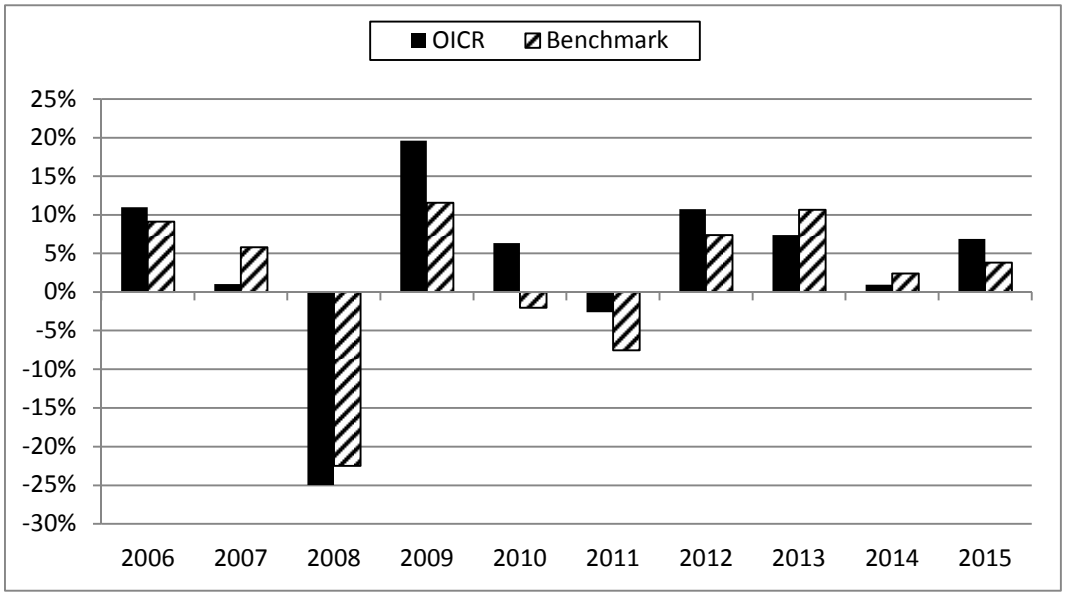
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 PROACTIF EUROPE CI-EUR**

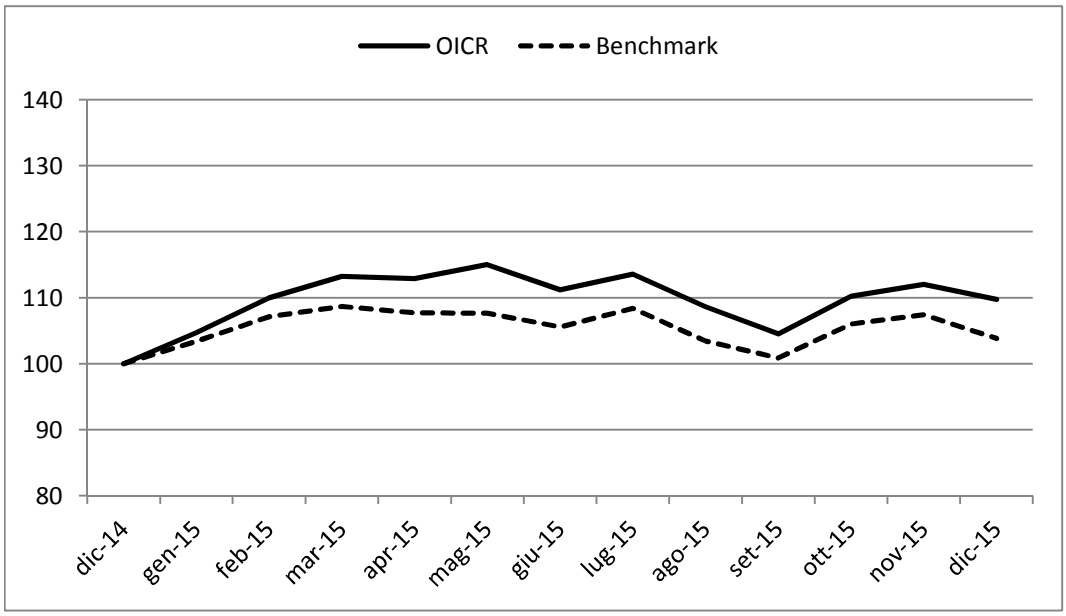
| | |
|---|---|
| OICR | ODDO PROACTIF EUROPE CI-EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **BILANCIATI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | • 50% Eonia capitalizzato<br>• 50% EUROSTOXX 50 NR |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 5,02% | 4,55% |
| Benchmark | 5,56% | 3,15% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 10/09/2004 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 731.805.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 153.949,52 |
| d) Gestore | Oddo 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR ODDO PROACTIF EUROPE 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 | 2,51% | 1,14% | 0,80% |

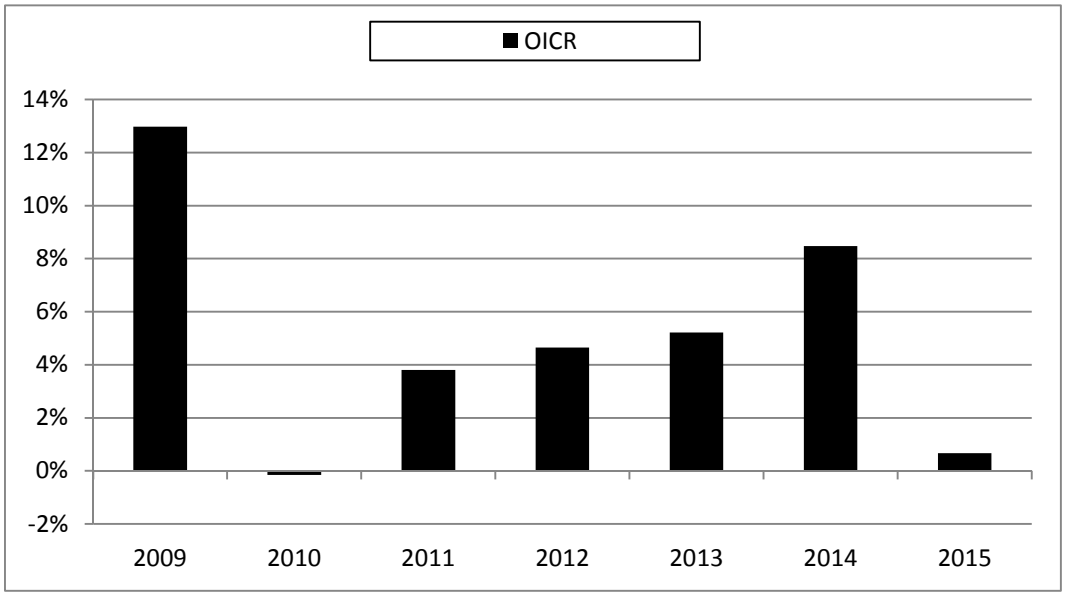
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 NORDEA-1 STABLE RETURN FUND BI EUR**

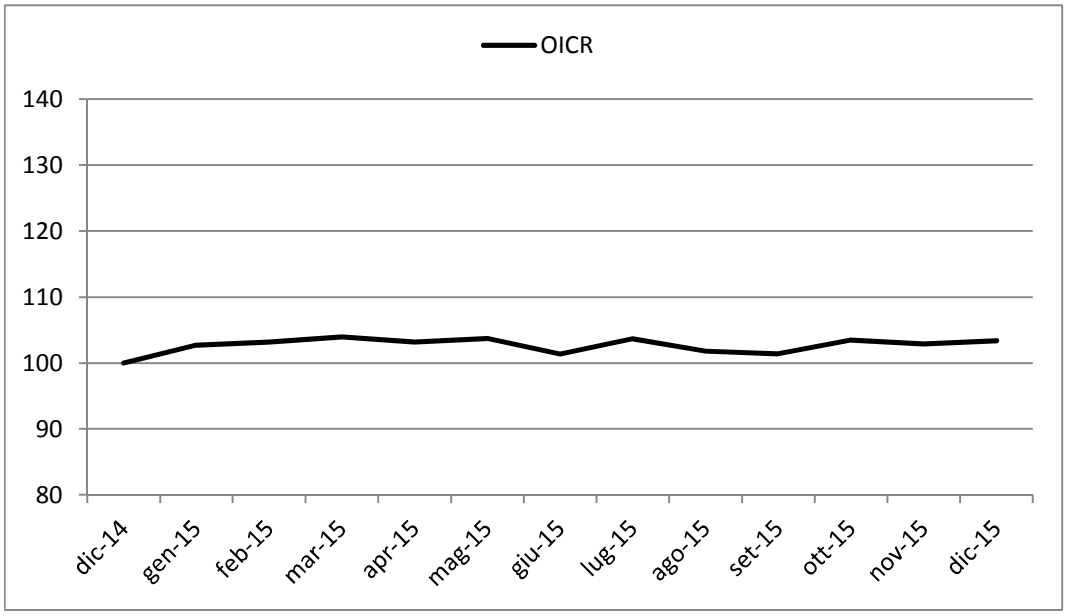
| | |
|---|---|
| OICR | NORDEA-1 STABLE RETURN FUND BI EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **BILANCIATI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 4,74% | 4,54% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 4% - 6% | 4,41% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 01/04/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 7.927.692.979 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 16,90 |
| d) Gestore | Nordea Investment Funds S.A. |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Nordea Investment Management AB |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR NORDEA-1 STABLE RETURN FUND BI 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** | 2,06% | 1,14% | 1,12% |

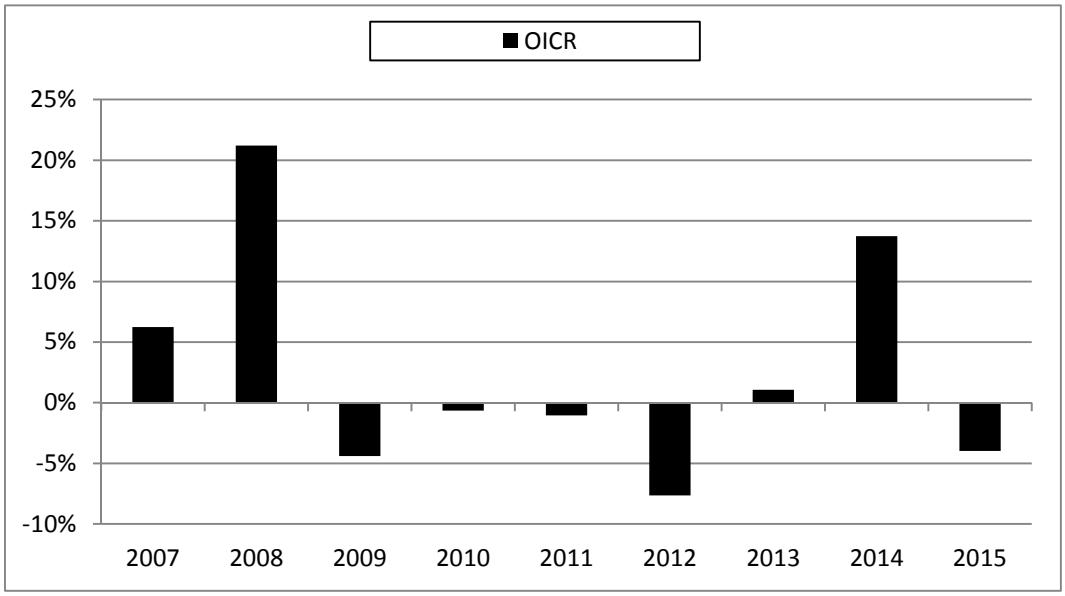
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 SEB ASSET SELECTION FUND C EUR**

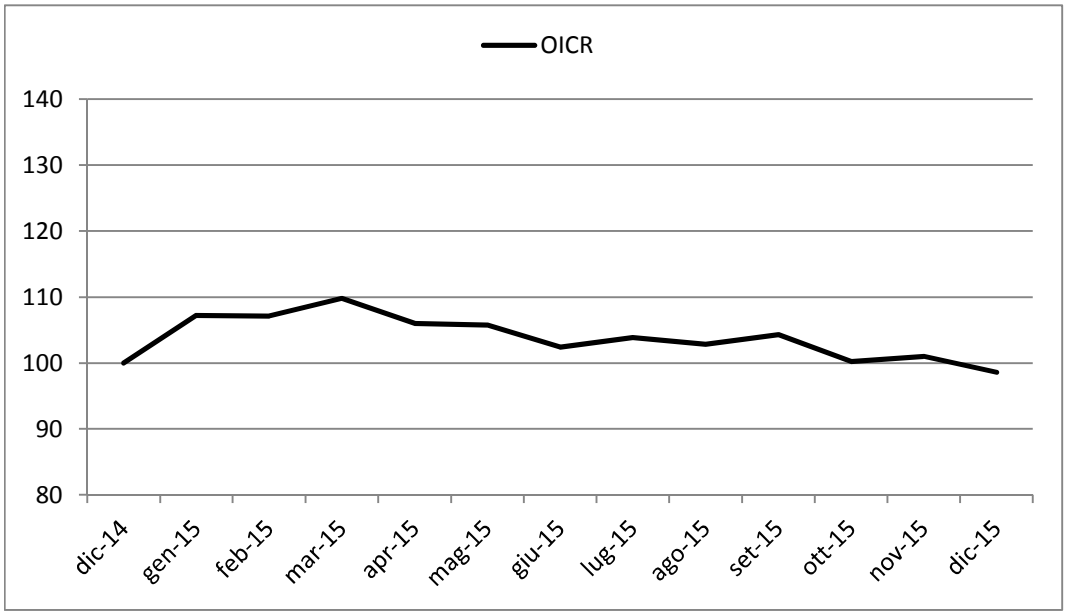
| | |
|---|---|
| OICR | SEB ASSET SELECTION FUND C EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **BILANCIATI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 3,35% | 0,18% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 10,00% | 8,99% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 03/10/2006 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.130.470.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 16,277 |
| d) Gestore | SEB 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SEB ASSET SELECTION FUND 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** | 1,15% | 1,15% | 1,15% |

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 COMBINED DIVIDENDS ACC**

| | |
|---|---|
| OICR | SYMPHONIA LUX SICAV COMBINED DIVIDENDS ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **BILANCIATI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Essendo l'OICR di recente costituzione i dati relativi ai rendimenti e all'andamento non sono disponibili.

| **Rendimento medio annuo composto** | **Negli ultimi 3 anni** | **Negli ultimi 5 anni** |
|---|---|---|
| OICR | n.d. | n.d. |

Essendo l'OICR di recente costituzione il dato relativo al rendimento medio annuo composto non è disponibile.

| **Misura di rischio** | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 5% - 10% | 9,72% |

Essendo l'OICR di recente costituzione il dato relativo alla misura di rischio (volatilità ex-post) non è disponibile.

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 19/06/2015 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 59.250.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 9,71 |
| d) Gestore | Symphonia 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SYMPHONIA LUX SICAV COMBINED DIVIDENDS 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** | n.a. | n.a. | 0,01% |

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 SYMPHONIA PATRIMONIO ATTIVO CLASSE I**

| | |
|---|---|
| OICR | SYMPHONIA PATRIMONIO ATTIVO CLASSE I |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **BILANCIATI 08** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |

Essendo l'OICR di recente costituzione i dati relativi ai rendimenti e all'andamento non sono disponibili.

| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | n.d. | n.d. |

Essendo l'OICR di recente costituzione il dato relativo al rendimento medio annuo composto non è disponibile.

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 16,80% | n.d. |

Essendo l'OICR di recente costituzione il dato relativo alla misura di rischio (volatilità ex-post) non è disponibile.

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 24/09/2015 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 186.522.721 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 26,819 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SYMPHONIA PATRIMONIO ATTIVO 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. | 0,9% (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.

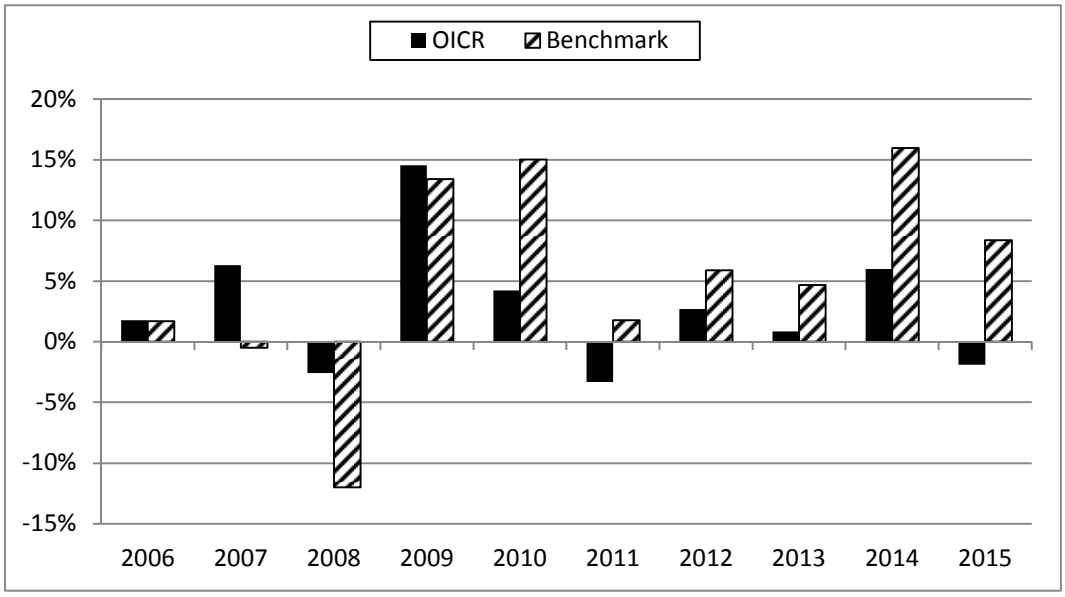
ALTRE INFORMAZIONI

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 CARMIGNAC PATRIMOINE**

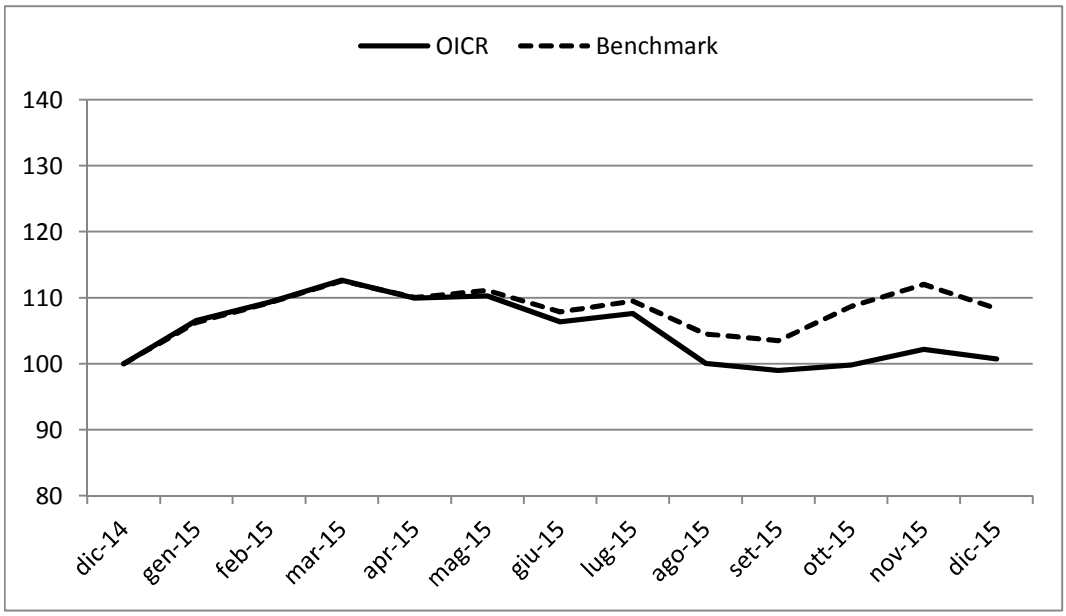
| | |
|---|---|
| OICR | CARMIGNAC PATRIMOINE |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **BILANCIATI OBBLIGAZIONARI 05** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | • 50% MSCI ACWF (Eur)<br>• 50% Citigroup WGBI all maturities (Eur) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 1,59% | 0,80% |
| Benchmark | 9,56% | 7,22% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 07/11/1989 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 25.168.220.147 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 624,96 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CARMIGNAC PATRIMOINE

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 | 1,68% | 1,73% | 1,68% |

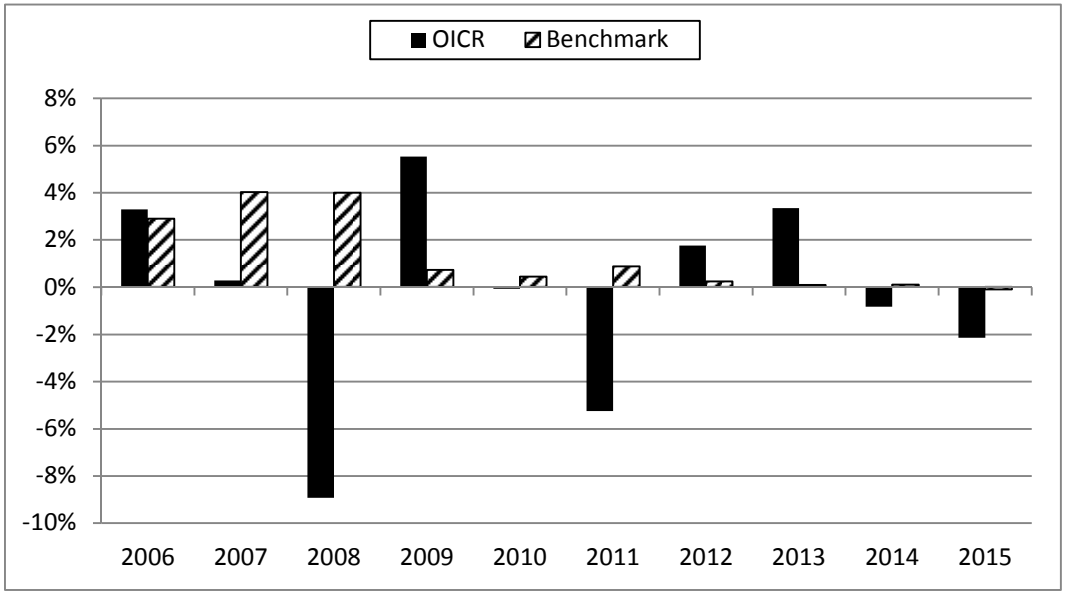
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 ECHIQUIER PATRIMOINE**

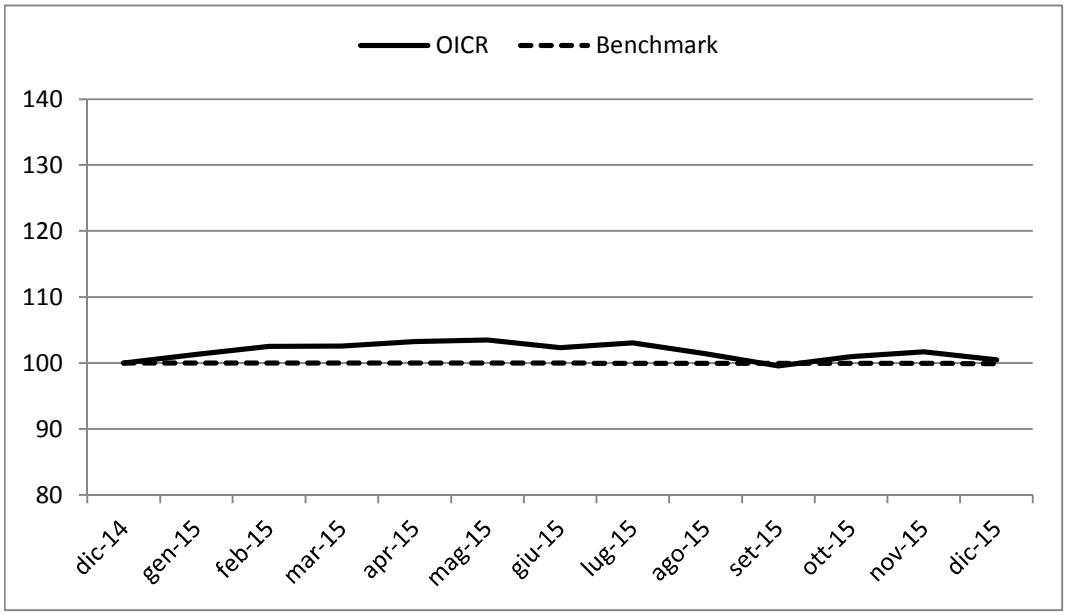
| | |
|---|---|
| OICR | ECHIQUIER PATRIMOINE |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **BILANCIATI OBBLIGAZIONARI 05** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | EONIA Capitalise index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 0,10% | -0,67% |
| Benchmark | 0,03% | 0,24% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 13/01/1995 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 682.500.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 871,47 |
| d) Gestore | Financière de l'Echiquier |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR ECHIQUIER PATRIMOINE

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 | 1,19% | 1,19% | 1,20% |

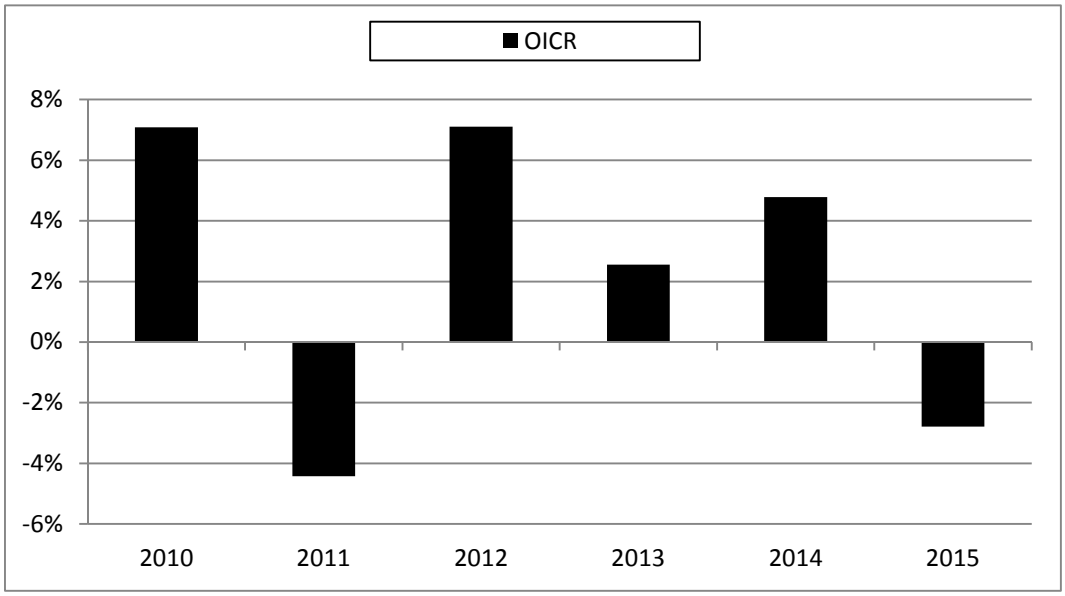
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 - AKTIV E-T**

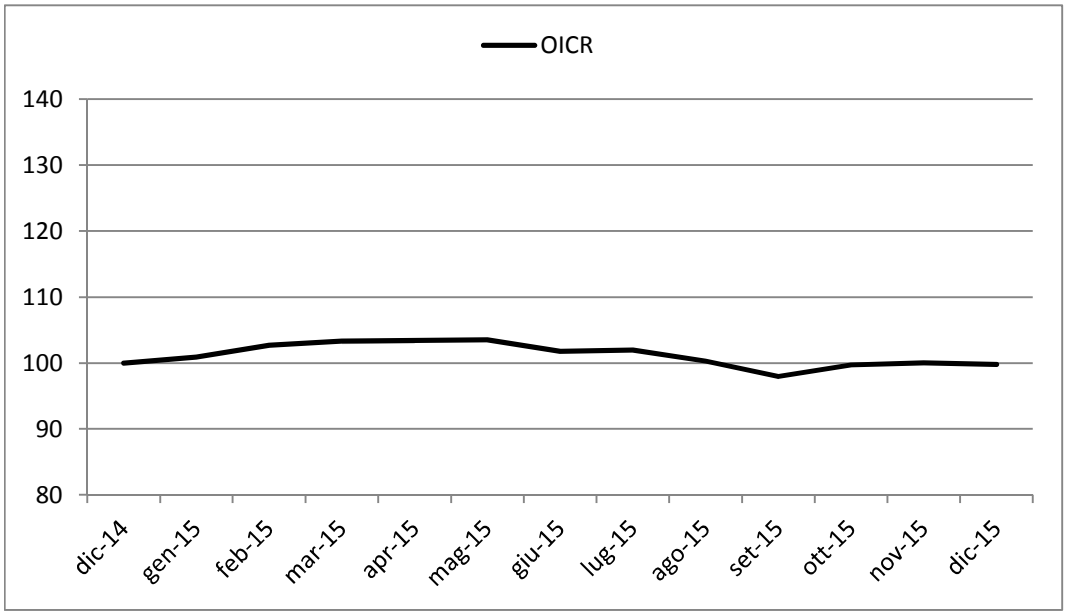
| | |
|---|---|
| OICR | ETHNA - AKTIV E-T |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **BILANCIATI OBBLIGAZIONARI 05** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 1,47% | 1,35% |

**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 | 4,78% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 16/07/2009 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 11.713.150.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 135,04 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR ETHNA - AKTIV E-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** | 1,50% (oneri di gestione) | 1,87% | 1,82% |

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 PATRIMONIO REDDITO CLASSE I**

| | |
|---|---|
| OICR | SYMPHONIA PATRIMONIO REDDITO CLASSE I |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **BILANCIATI OBBLIGAZIONARI 05** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Essendo l'OICR di recente costituzione i dati relativi ai rendimenti e all'andamento non sono disponibili.

| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | n.d. | n.d. |

Essendo l'OICR di recente costituzione il dato relativo al rendimento medio annuo composto non è disponibile.

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 8,40% | n.d. |

Essendo l'OICR di recente costituzione il dato relativo alla misura di rischio (volatilità ex-post) non è disponibile.

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 24/09/2015 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 453.562.863 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 8,535 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SYMPHONIA PATRIMONIO REDDITO 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. | 0,75% (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.

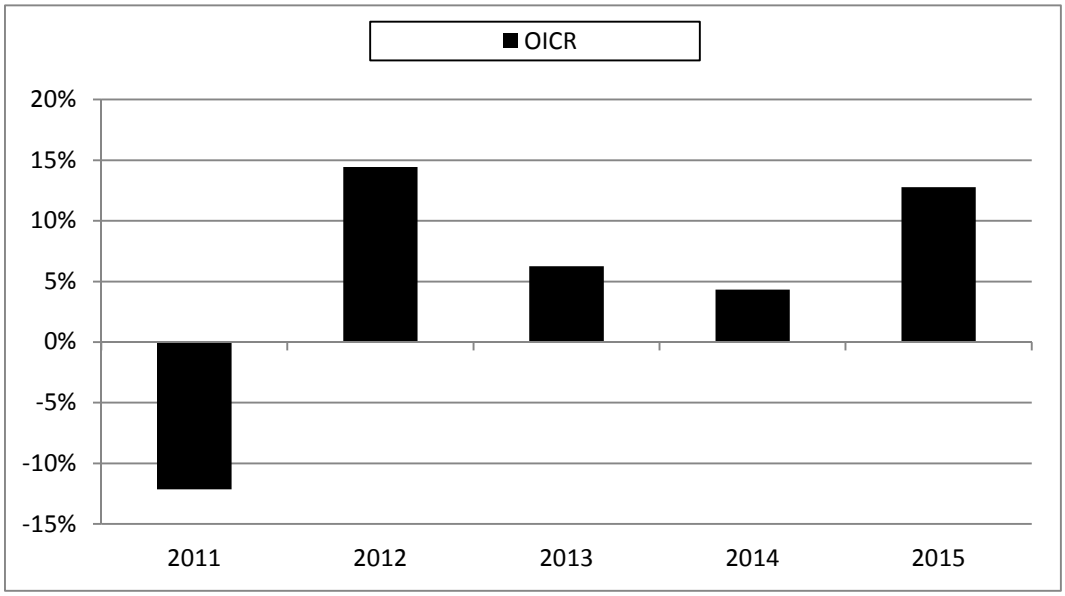
ALTRE INFORMAZIONI

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 H2O MODERATO "I"**

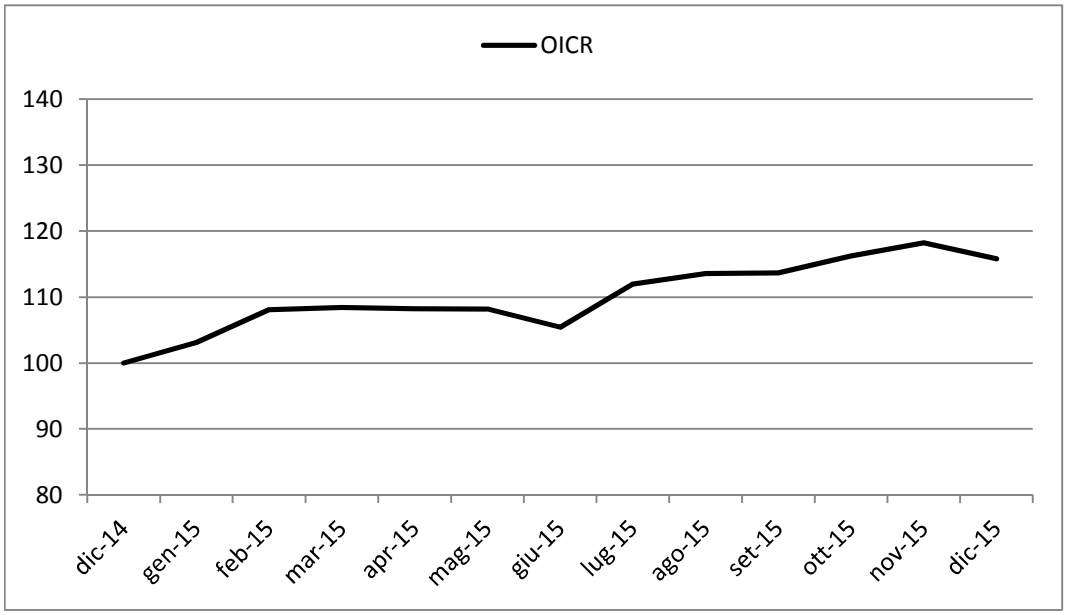
| | |
|---|---|
| OICR | H2O MODERATO "I" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **BILANCIATI OBBLIGAZIONARI 05** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 7,72% | 4,67% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 8,00% | 8,21% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 23/08/2010 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 373.530.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 72.636,36 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR H2O MODERATO "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** | 2,75% | 2,92% | 3,95% |

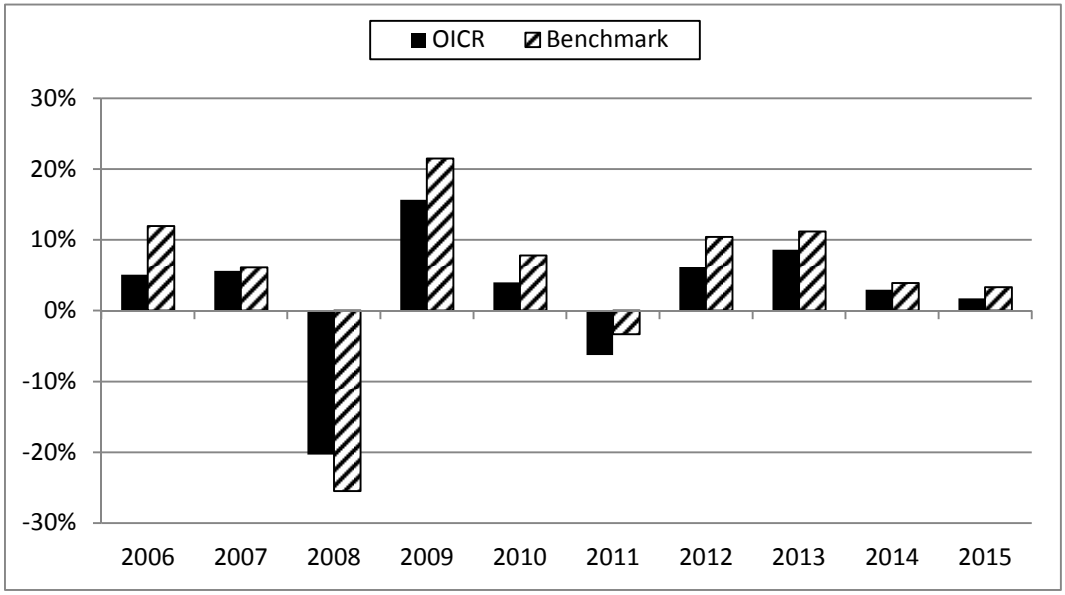
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 - CONVERTIBLE BOND "I"**

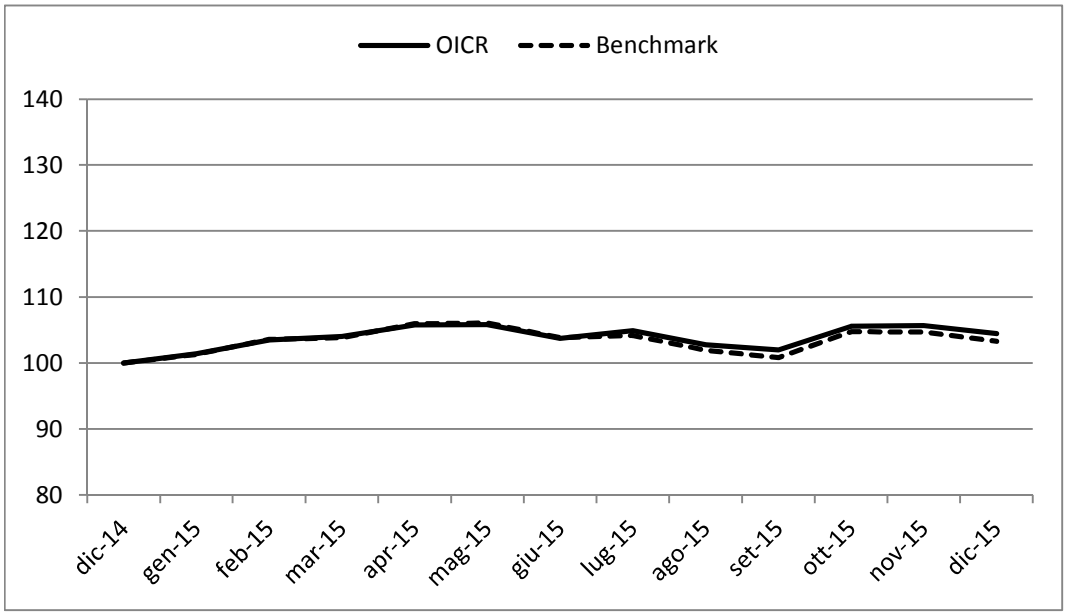
| | |
|---|---|
| OICR | LO FUNDS - CONVERTIBLE BOND "I" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **CONVERTIBILI 03** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | Thomson Reuters Global Convertible Composite Hedged EUR |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 4,39% | 2,52% |
| Benchmark | 6,07% | 4,96% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 04/12/2002 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 5.584.000.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 18,48 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS - CONVERTIBLE BOND "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 | 0,85% | 0,83% | 0,82% |

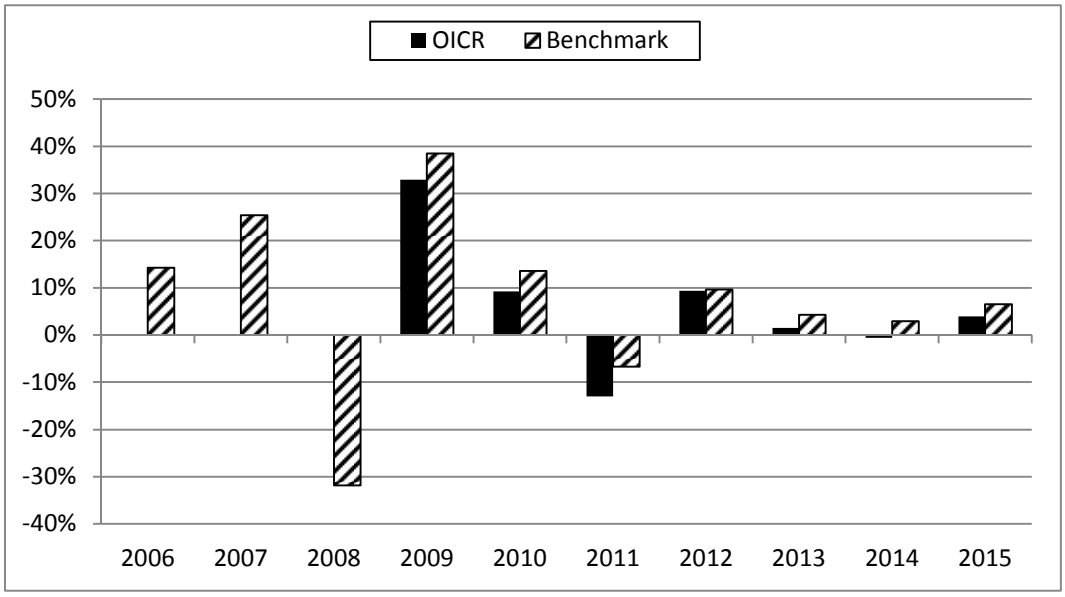
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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-ASIAN CONVERTIBLE BOND-C EUR AH**

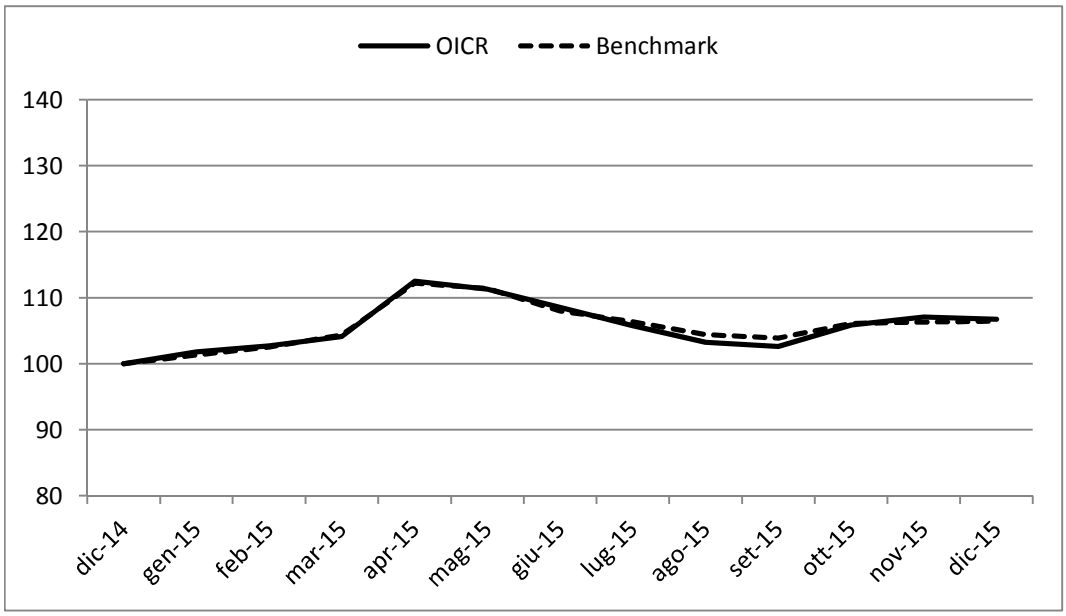
| | |
|---|---|
| OICR | SCHRODER-ASIAN CONVERTIBLE BOND-C EUR AH |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **CONVERTIBILI 03** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | Thomson Reuters Convertible Bond Asia ex Japan EUR Hedged |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 1,60% | -0,05% |
| Benchmark | 4,52% | 3,14% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 28/03/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 105.949.765 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 127,48 |
| d) Gestore | Schroder Investment Management (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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SCHRODER-ASIAN CONVERTIBLE BOND-C EUR AH

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 | 1,09% | 1,09% | 1,08% |

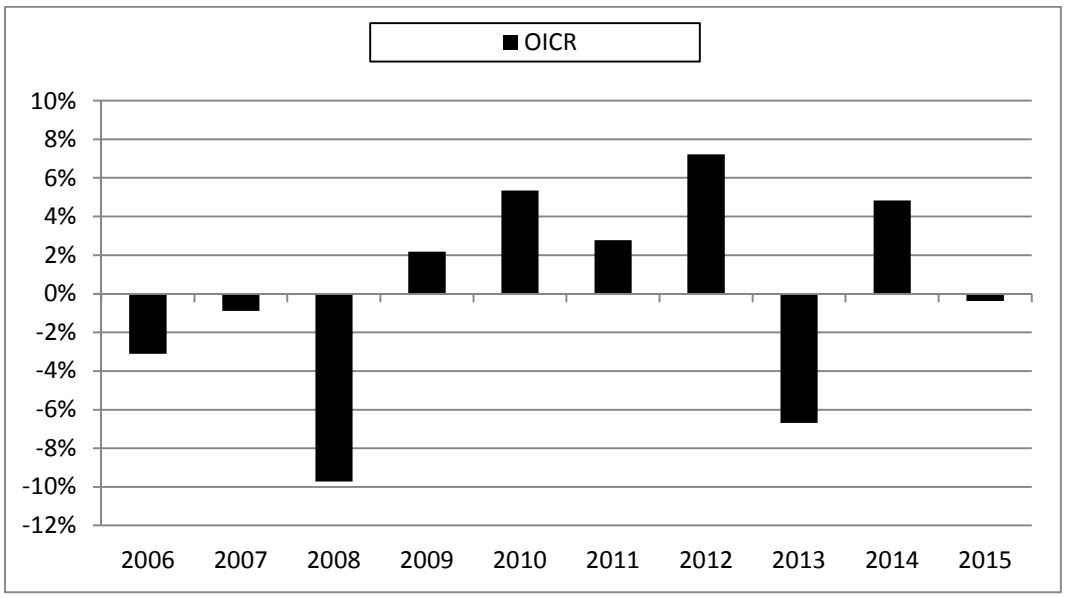
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 CAPITAL AT WORK UMBRELLA FUND INFLATION AT WORK**

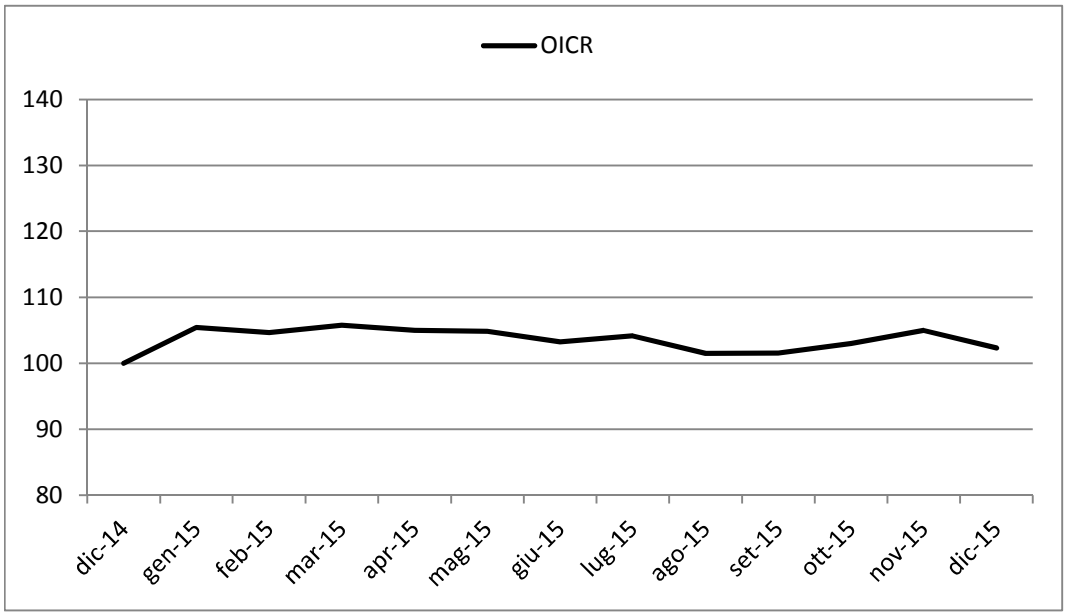
| | |
|---|---|
| OICR | CAPITAL AT WORK UMBRELLA FUND INFLATION AT WORK |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **FLESSIBILI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -0,85% | 1,43% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 4,40% | 6,39% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 10/10/2003 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 132.240.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 185,36 |
| d) Gestore | Capital at Work Int´l 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CAPITAL AT WORK UMBRELLA FUND INFLATION AT WORK

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** | 0,93% | 0,93% | 0,90% |

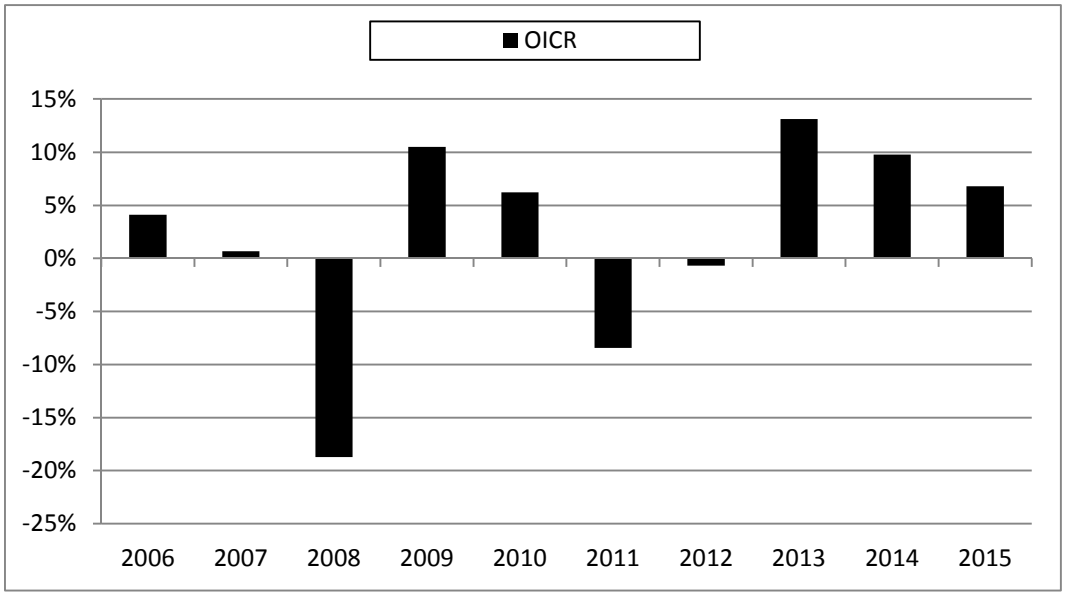
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 JPMORGAN GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES**

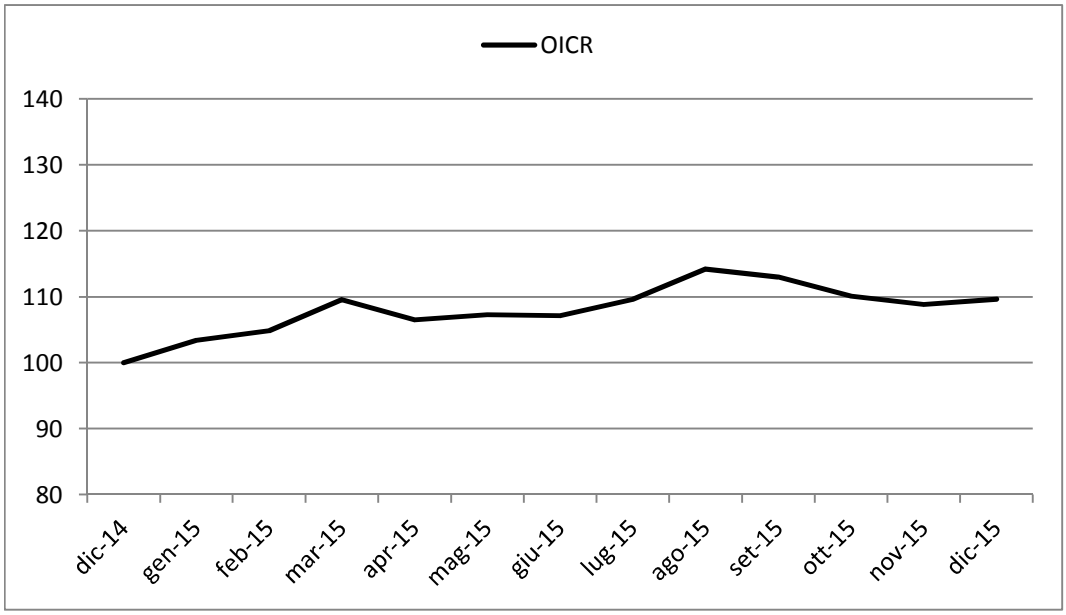
| | |
|---|---|
| OICR | JPMORGAN GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **FLESSIBILI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 9,86% | 3,82% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 9,80% | 8,54% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 23/10/1998 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.034.930.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 177,05 |
| d) Gestore | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JPMORGAN GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES

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** | 1,45% | 1,45% | 1,45% |

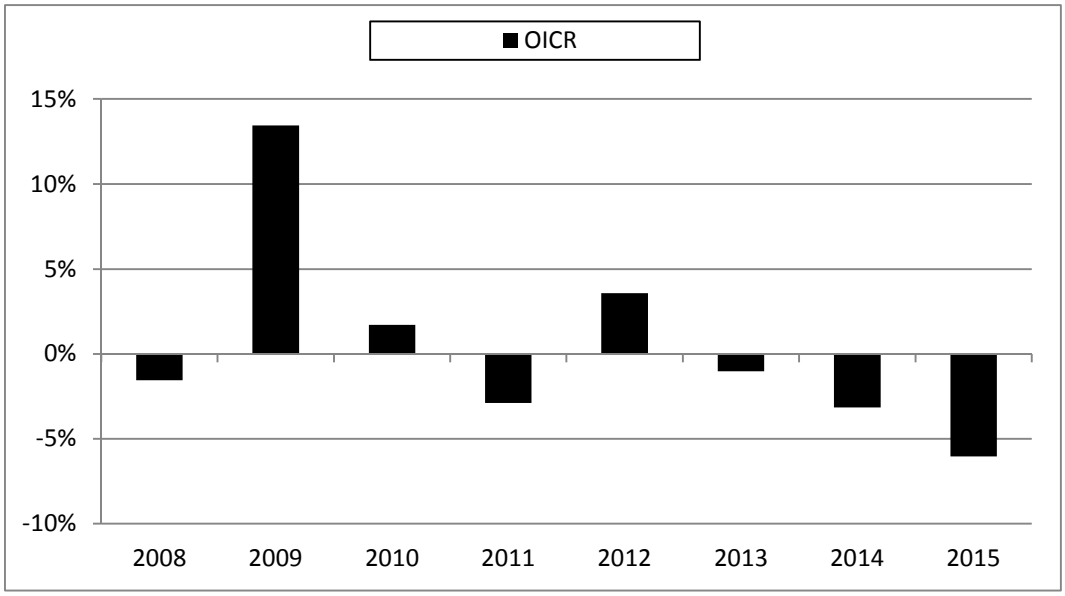
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 JPM INCOME OPPORTUNITY A (acc) - EUR (HEDGED)**

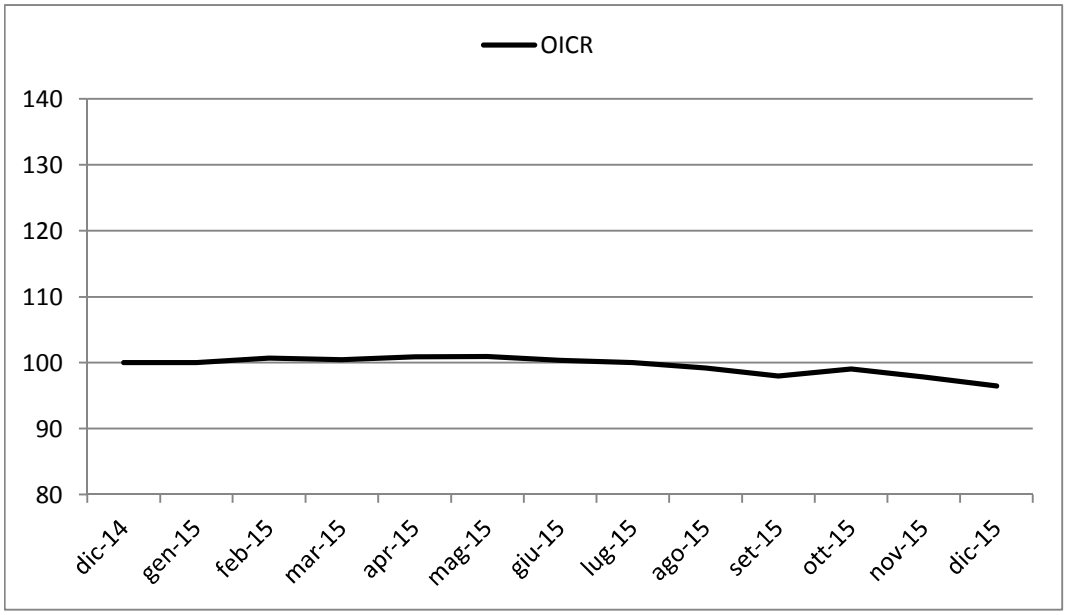
| | |
|---|---|
| OICR | JPM INCOME OPPORTUNITY A (acc) - EUR (HEDGED) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **FLESSIBILI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -3,43% | -1,96% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 2,60% | 2,70% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 19/07/2007 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 4.864.868.415 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 129,30 |
| d) Gestore | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JPM INCOME OPPORTUNITY A (acc) - 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** | 1,20% | 1,20% | 1,20% |

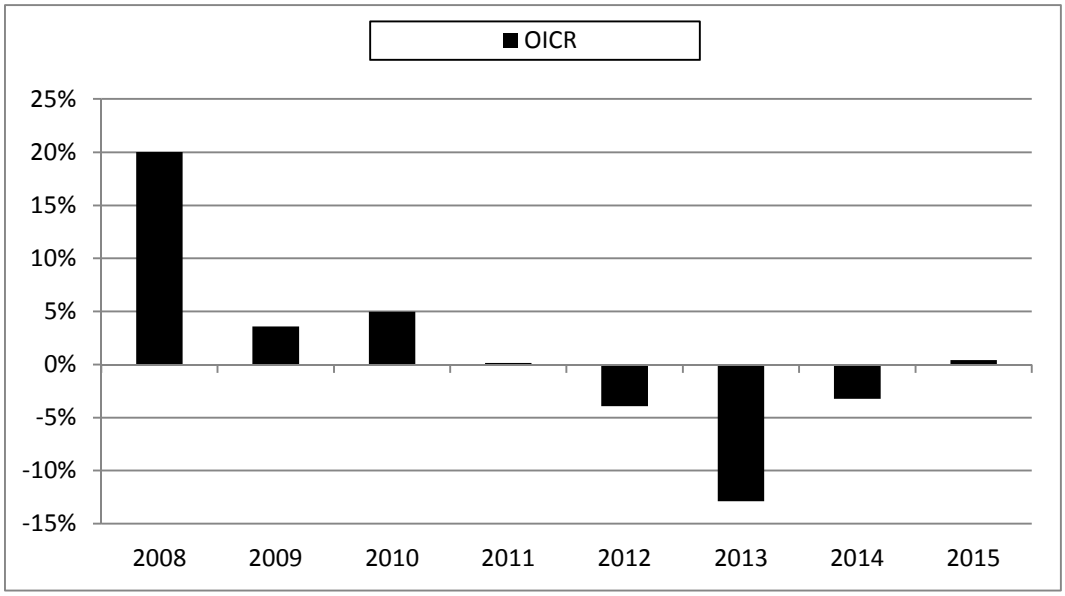
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 – VOLATILITY EURO EQUITIES – EUR MC**

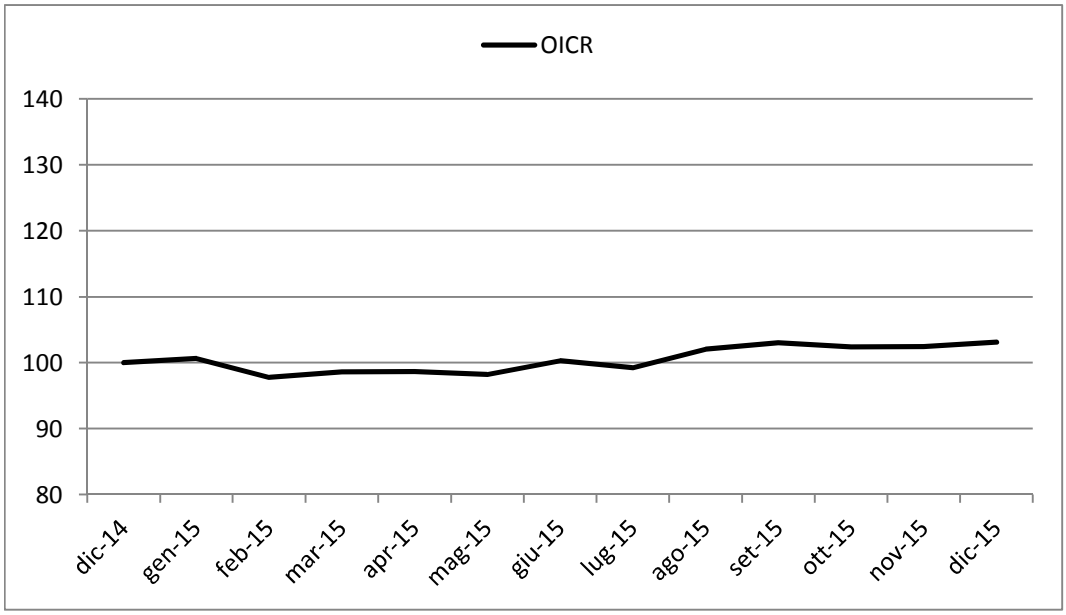
| | |
|---|---|
| OICR | AMUNDI – VOLATILITY EURO EQUITIES – EUR MC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **FLESSIBILI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -5,40% | -4,01% |

**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 35% annuo | 4,73% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 06/11/2007 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 991.562.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 126,64 |
| d) Gestore | Amundi 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR AMUNDI – VOLATILITY EURO EQUITIES – EUR MC

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** | 0,93% | 1,03% | 1,03% |

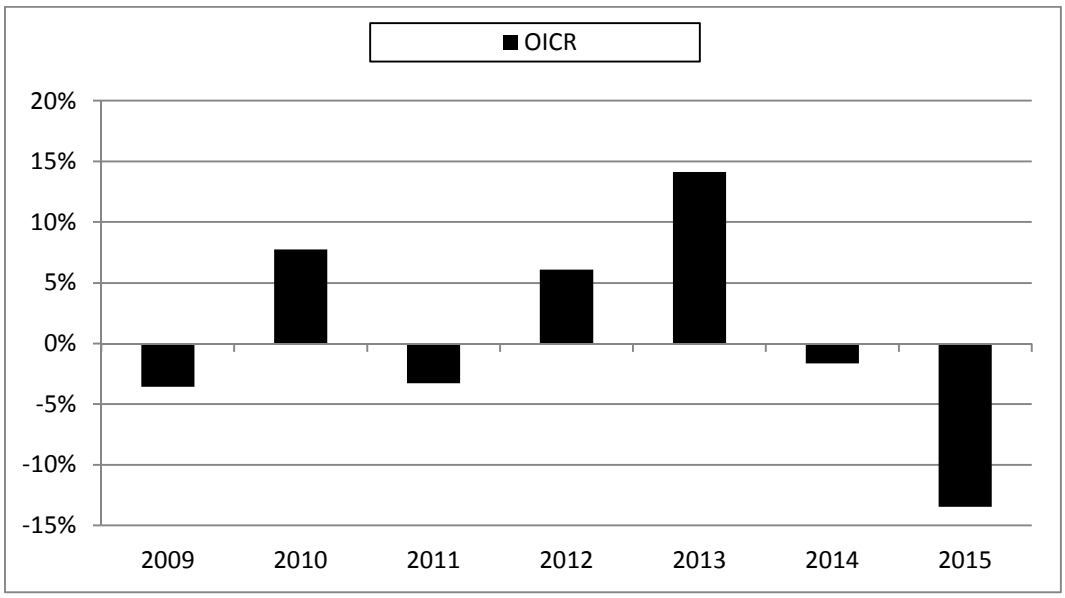
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS DIVERSIFIED ALPHA PLUS FUND**

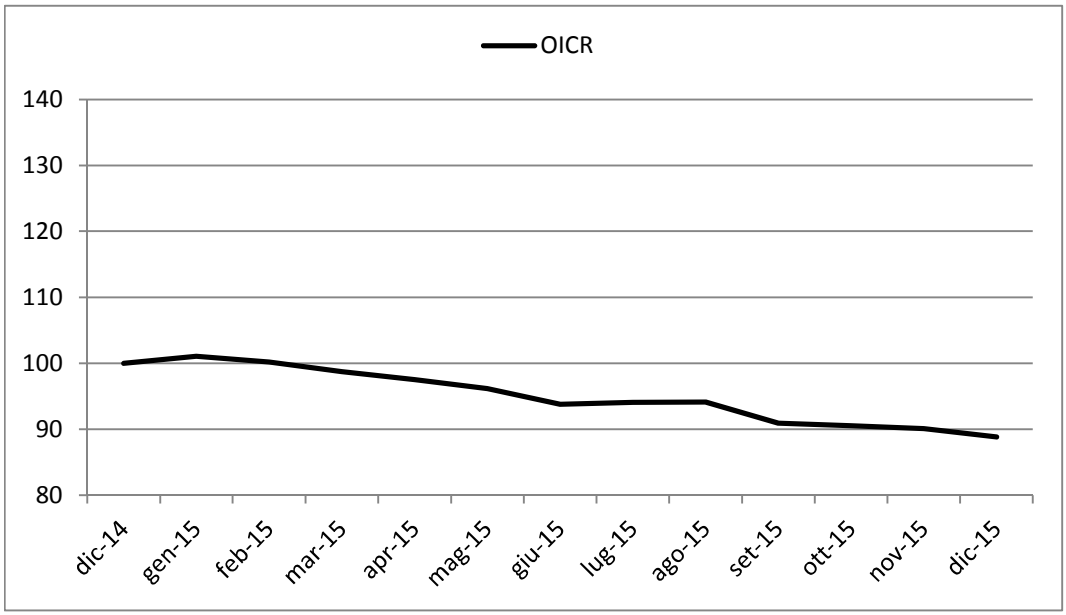
| | |
|---|---|
| OICR | MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS DIVERSIFIED ALPHA PLUS FUND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **FLESSIBILI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -0,96% | -0,06% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 7,16% | 4,20% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 03/06/2008 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 5.702.440.704 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 31,83 |
| d) Gestore | Morgan Stanley Investment Management, 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS DIVERSIFIED ALPHA PLUS 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** | 0,97% | 0,97% | 0,99% |

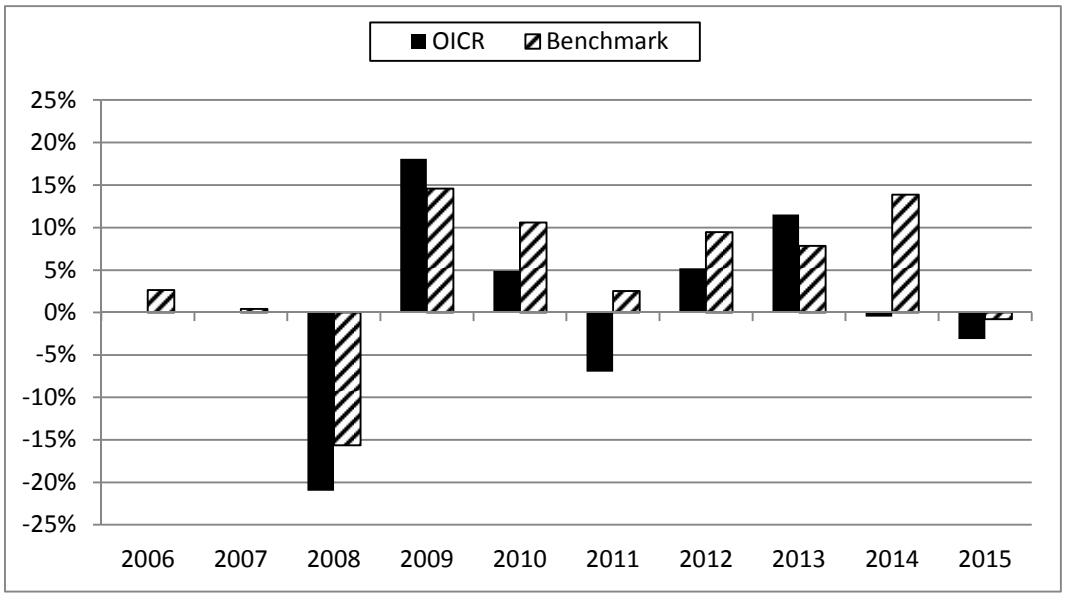
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 ALLOCATION HED-EUR D2**

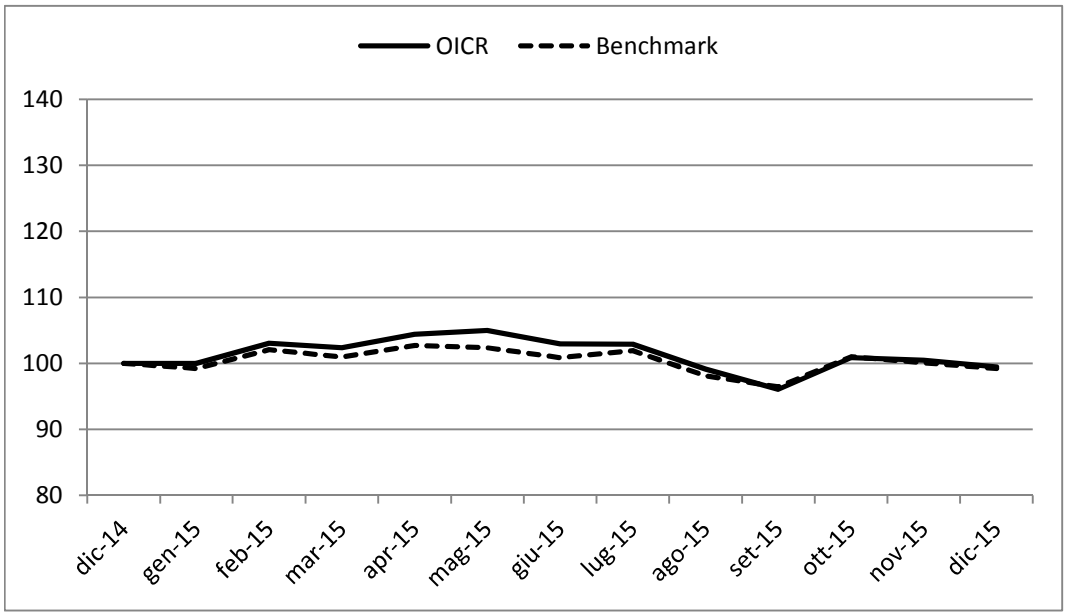
| | |
|---|---|
| OICR | BLACKROCK-GLOBAL ALLOCATION HED-EUR D2 |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **FLESSIBILI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | • 36% S&P 500 Composite<br>• 24% FT/S&P Act World (ex US)<br>• 24% 5 ys Treasury Notes<br>• 16% SSB Non US Debt |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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




| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 2,45% | 1,03% |
| Benchmark | 6,82% | 6,47% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 12/11/2007 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 22.624.383.514 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 35,66 |
| d) Gestore | BlackRock (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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BLACKROCK-GLOBAL ALLOCATION HED-EUR D2

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% | 1,02% | 1,02% |

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.

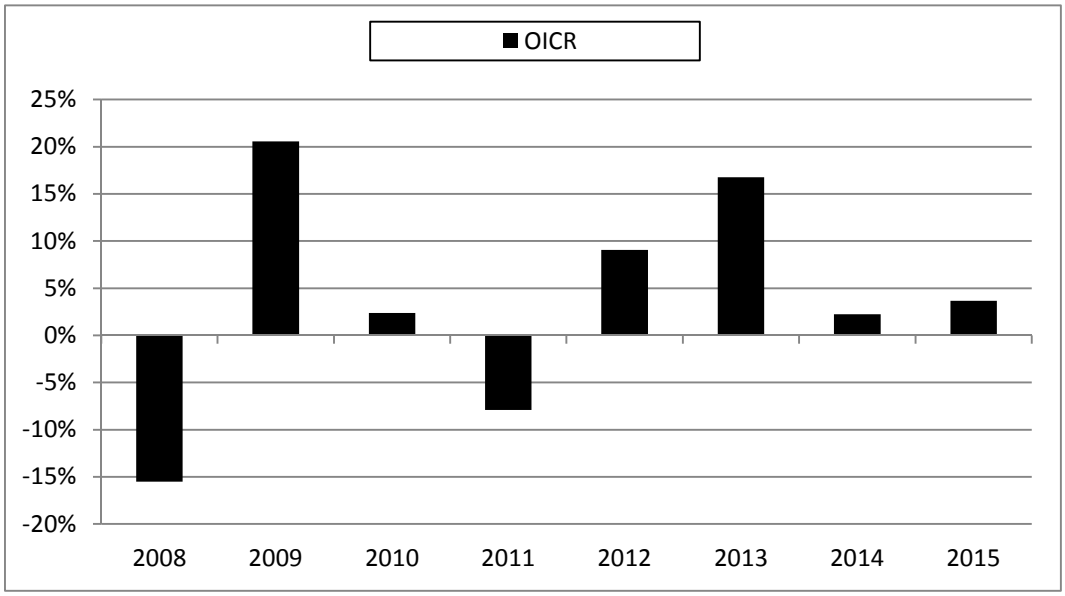
ALTRE INFORMAZIONI

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 DNCA INVEST - EVOLUTIF-I**

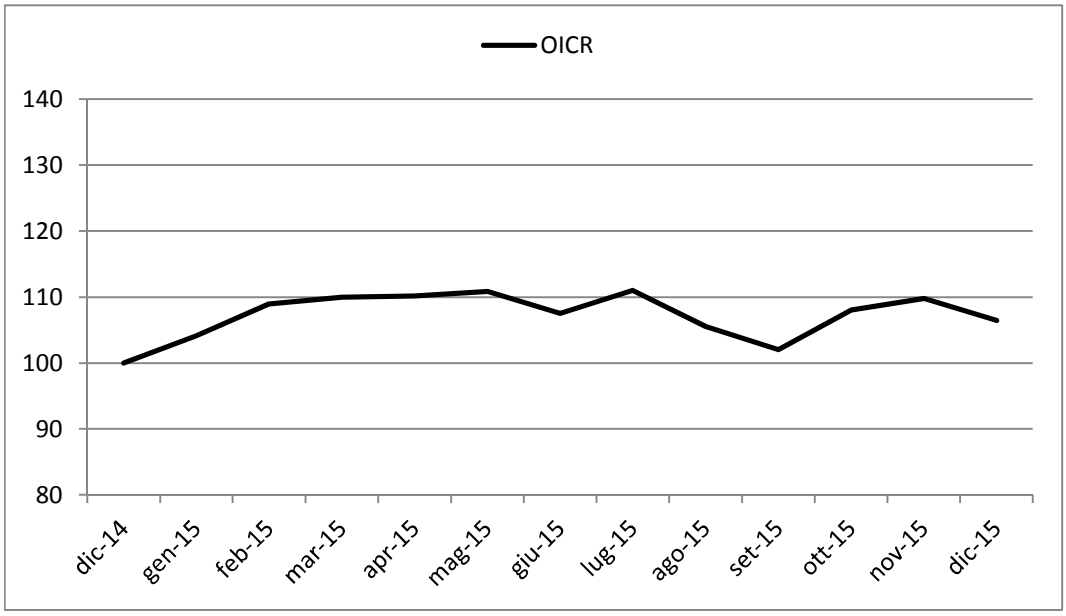
| | |
|---|---|
| OICR | DNCA INVEST - EVOLUTIF-I |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **FLESSIBILI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 7,36% | 4,44% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 10% - 15% | 10,97% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 21/06/2007 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 566.954.118 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 161,15 |
| d) Gestore | DNCA Finance |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | DNCA Finance Luxembourg |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR DNCA INVEST - EVOLUTIF-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** | 1,28% | 1,16% | 1,41% |

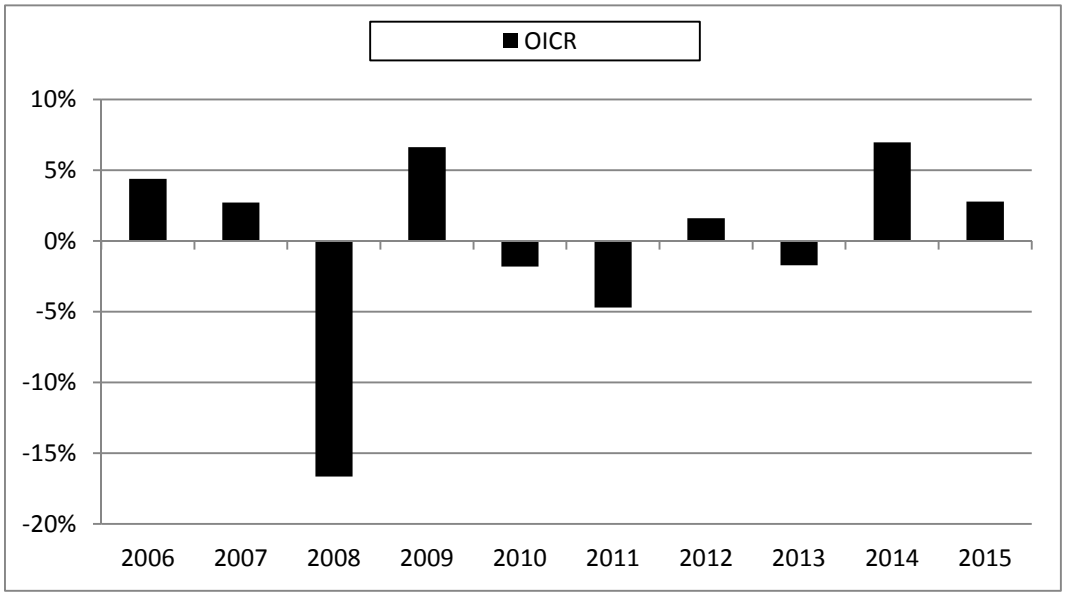
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 LA FRANCAISE ALLOCATION R**

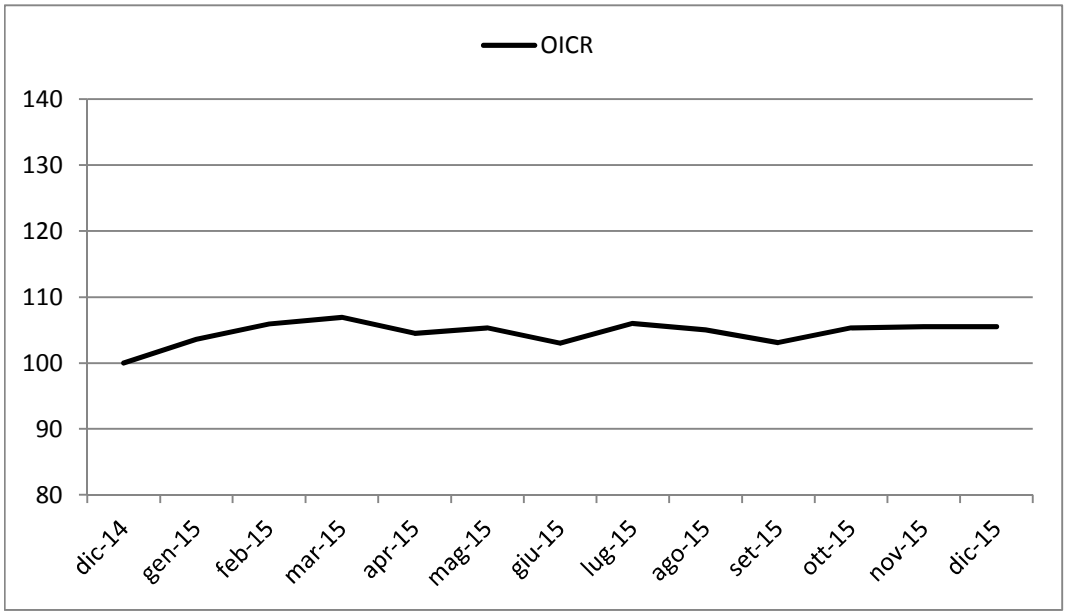
| | |
|---|---|
| OICR | LA FRANCAISE ALLOCATION R |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **FLESSIBILI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 2,62% | 0,91% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 5% - 7% (Max 10%) | 7,56% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 07/12/2005 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 331.310.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 127,82 |
| d) Gestore | La Française 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LA FRANCAISE ALLOCATION R

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** | 2,61% | 3,69% | 2,00% |

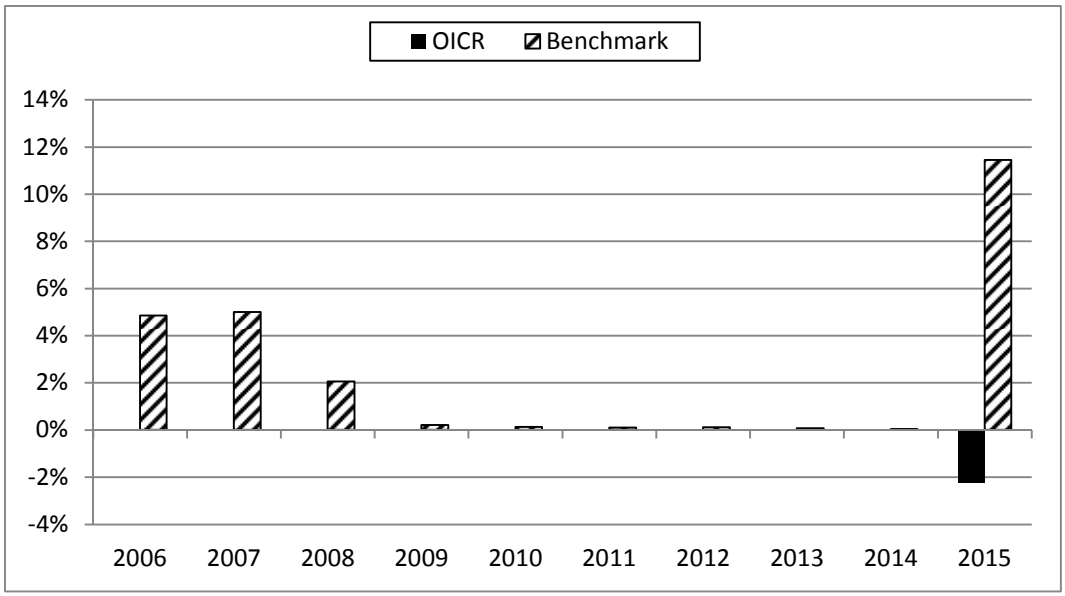
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I EUR-H1**

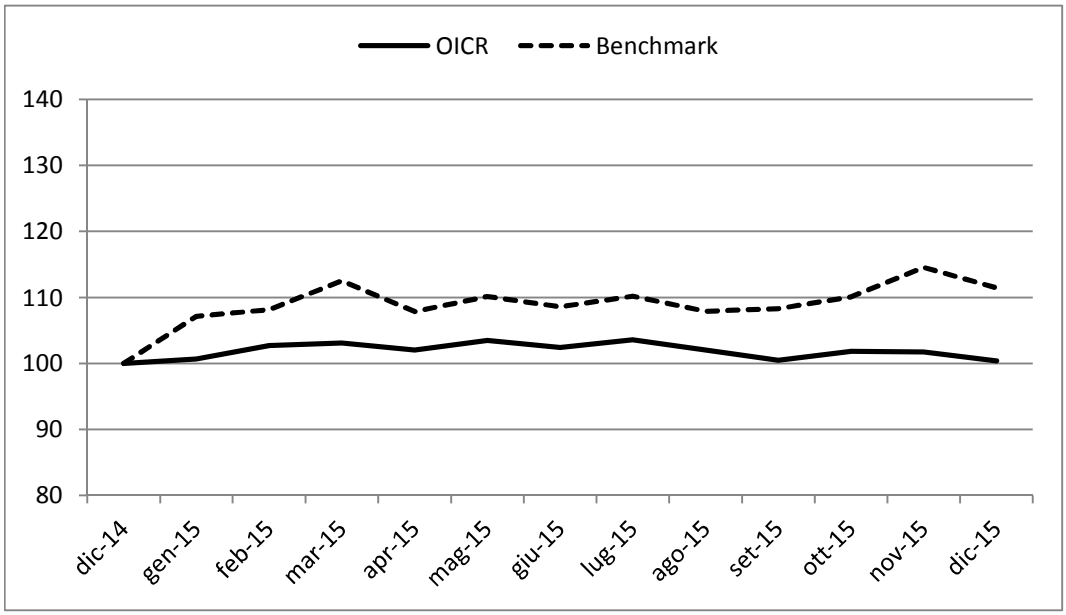
| | |
|---|---|
| OICR | FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I EUR-H1 |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **FLESSIBILI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | BofA Merill Lynch 3-month T Bill |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | -2,22% |
| Benchmark | 11,45% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 15/09/2014 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 798.710.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 10,40 |
| d) Gestore | K2/D&S MANAGEMENT CO., L.L.C. |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I EUR-H1

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. | 1,75% (oneri di gestione) | 1,90% |

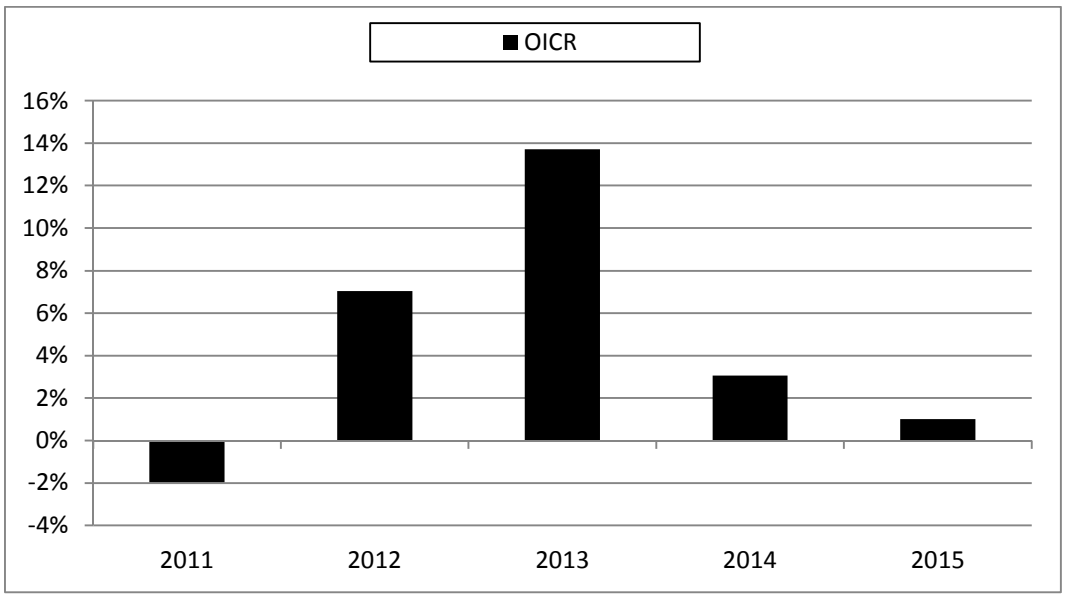
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 EURIZON EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z"**

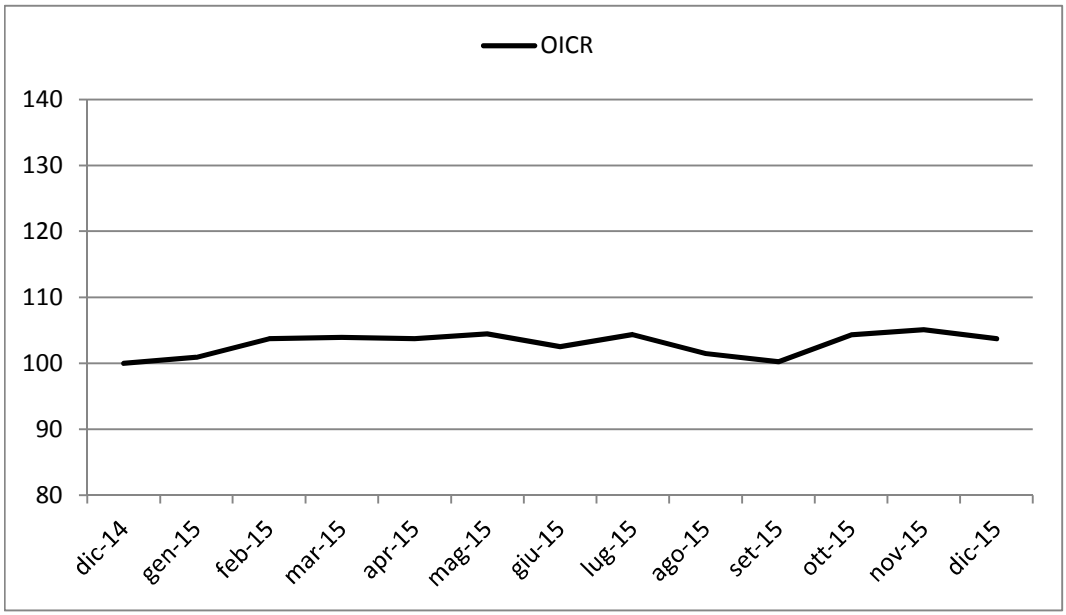
| | |
|---|---|
| OICR | EURIZON EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **FLESSIBILI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 5,78% | 4,43% |

**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 obiettivo fissato ad un massimo del 14,80% mensile | 6,20% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 20/05/2010 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 2.633.720.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 154,43 |
| d) Gestore | Eurizon Capital S.A. |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Eurizon Capital 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR EURIZON EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z"

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** | 0,78% | 0,77% | 0,77% |

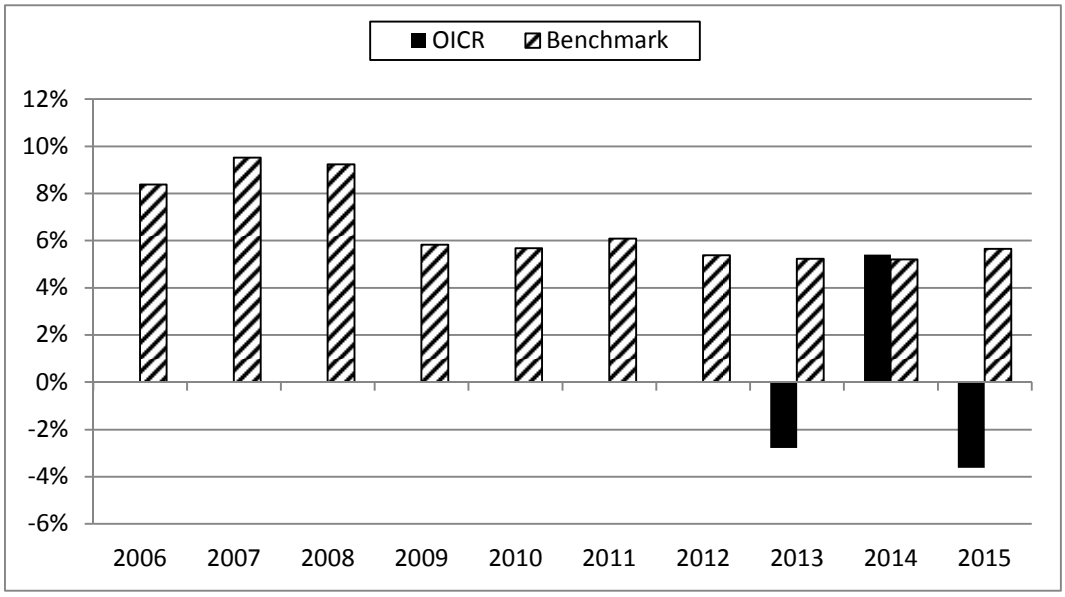
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 LO FUNDS - ALL ROADS MULTI-ASSET (EUR) I A**

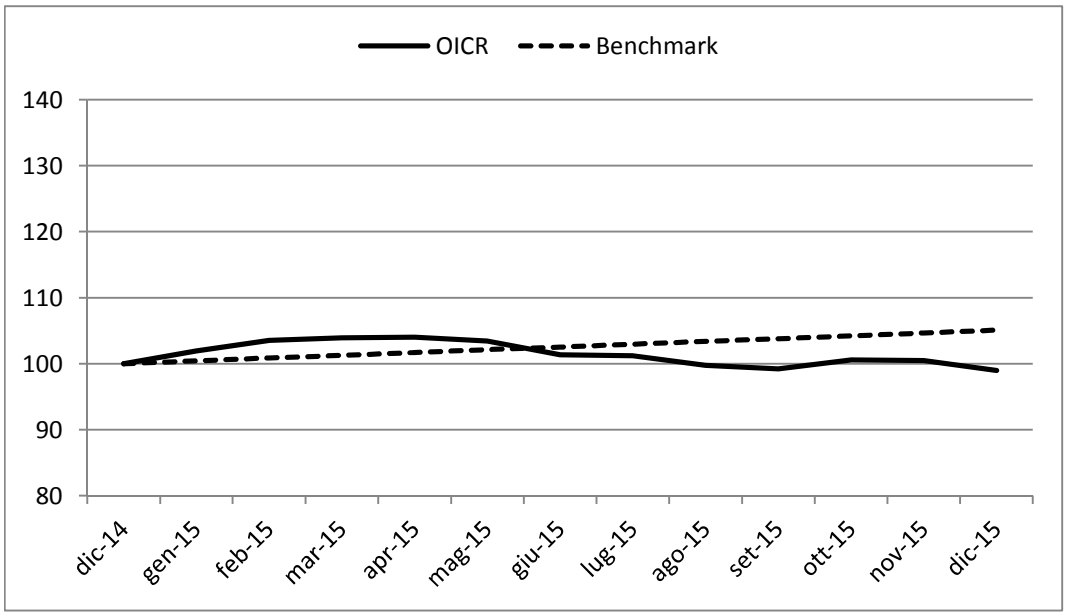
| | |
|---|---|
| OICR | LO FUNDS - ALL ROADS MULTI-ASSET (EUR) I A |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **FLESSIBILI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | Eonia + 5% |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | -0,41% |
| Benchmark | 5,36% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 19/07/2012 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 395.180.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 11,39 |
| d) Gestore | Lombard Odier Funds (Europe) S.A. |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Lombard Odier Asset Management (Europe) 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LO FUNDS - ALL ROADS MULTI-ASSET (EUR) I A

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 | 0,64% | 0,74% | 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 SYMPHONIA FORTISSIMO CLASSE I**

| | |
|---|---|
| OICR | SYMPHONIA FORTISSIMO CLASSE I |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **FLESSIBILI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Molto Alto |

Essendo l'OICR di recente costituzione i dati relativi ai rendimenti e all'andamento non sono disponibili.

| **Rendimento medio annuo composto** | **Negli ultimi 3 anni** | **Negli ultimi 5 anni** |
|---|---|---|
| OICR | n.d. | n.d. |

Essendo l'OICR di recente costituzione il dato relativo al rendimento medio annuo composto non è disponibile.

| **Misura di rischio** | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 31,50% | n.d. |

Essendo l'OICR di recente costituzione il dato relativo alla misura di rischio (volatilità ex-post) non è disponibile.

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 24/09/2015 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 79.006.269 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 3,581 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SYMPHONIA FORTISSIMO 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. | 1,1% (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 SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO ALTO POTENZIALE CLASSE I**

| | |
|---|---|
| OICR | SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO ALTO POTENZIALE CLASSE I |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **FLESSIBILI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |

Essendo l'OICR di recente costituzione i dati relativi ai rendimenti e all'andamento non sono disponibili.

| **Rendimento medio annuo composto** | **Negli ultimi 3 anni** | **Negli ultimi 5 anni** |
|---|---|---|
| OICR | n.d. | n.d. |

Essendo l'OICR di recente costituzione il dato relativo al rendimento medio annuo composto non è disponibile.

| **Misura di rischio** | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 12,60% | n.d. |

Essendo l'OICR di recente costituzione il dato relativo alla misura di rischio (volatilità ex-post) non è disponibile.

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 24/09/2015 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 114.456.444 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 5,454 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO ALTO POTENZIALE 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. | 0,75% (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.

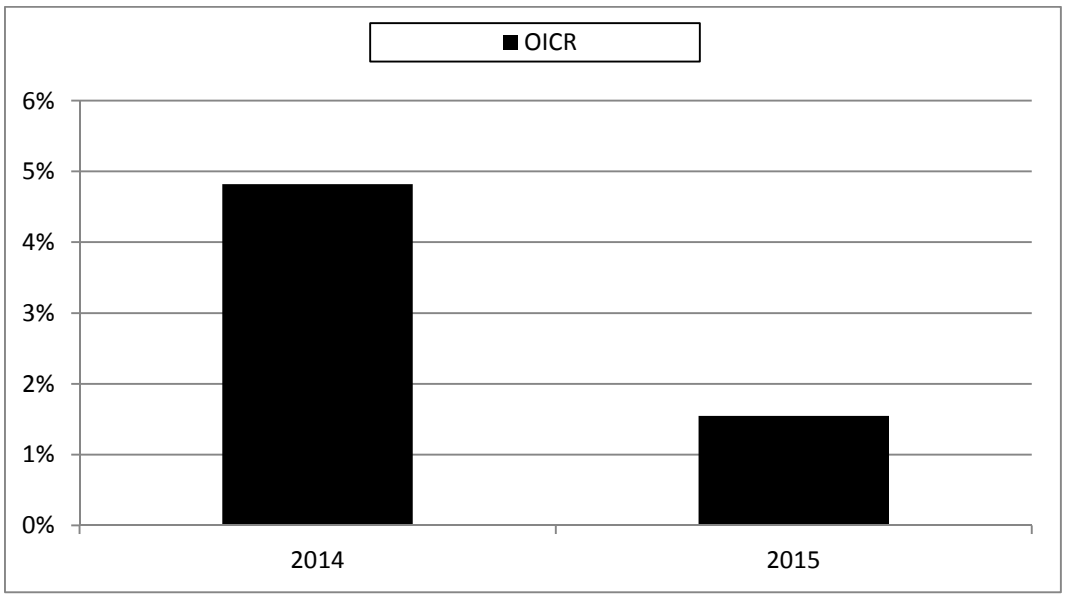
ALTRE INFORMAZIONI

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 PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I" EUR**

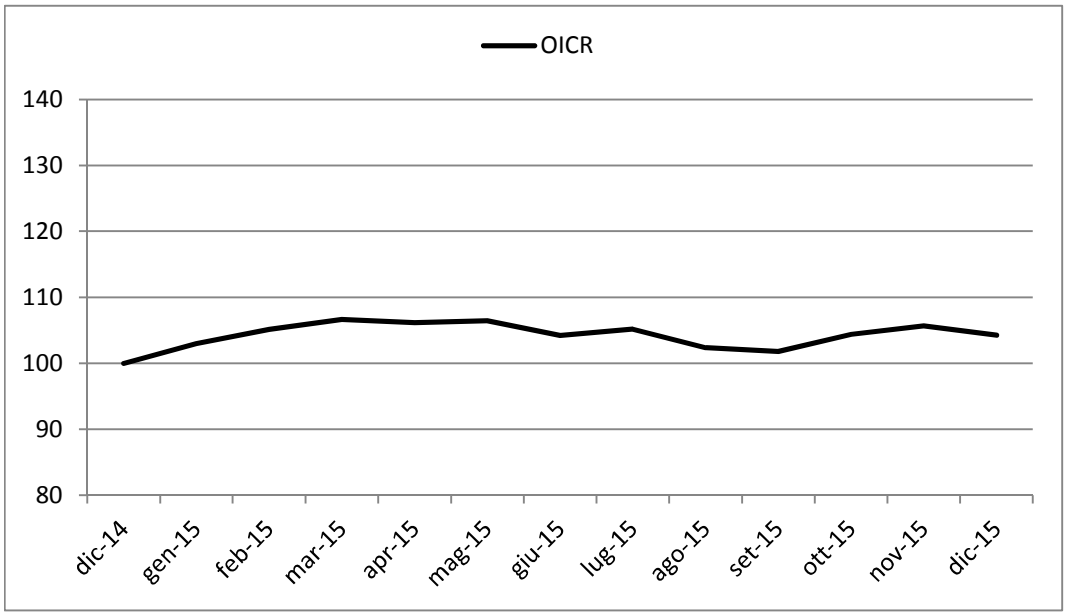
| | |
|---|---|
| OICR | PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I" EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **FLESSIBILI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | 3,17% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 5,00% | 5,93% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 21/08/2013 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 2.308.340.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 115,48 |
| d) Gestore | Pictet Asset Management S.A. |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Pictet Asset Management 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "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** | 0,50% (oneri di gestione) | 1,09% | 0,81% |

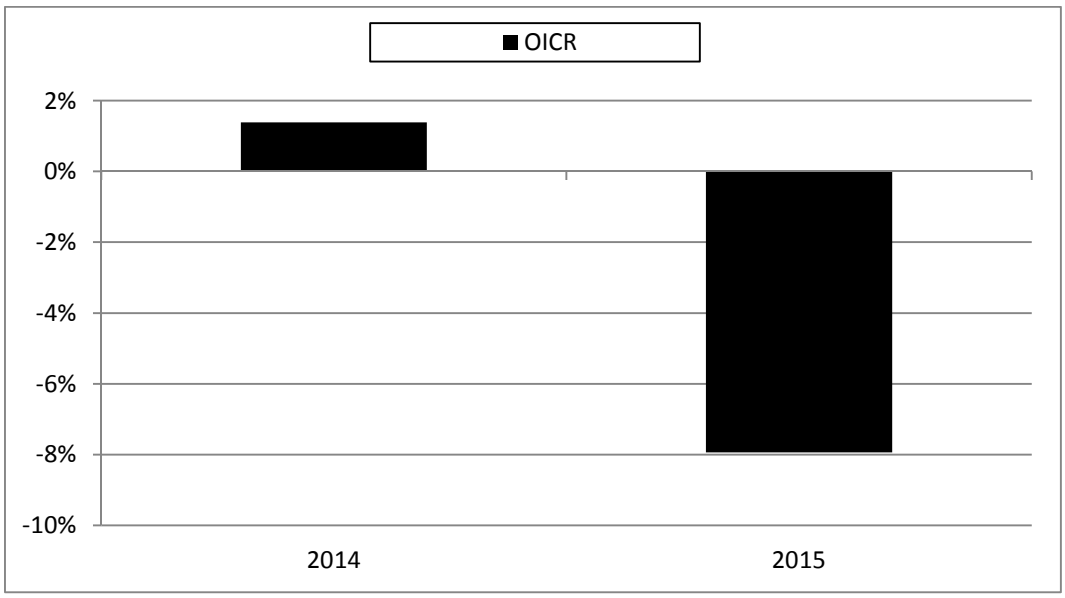
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 CAPITAL GROUP EMERGING MARKETS TOTAL OPPORTUNITIES "ZH" EUR**

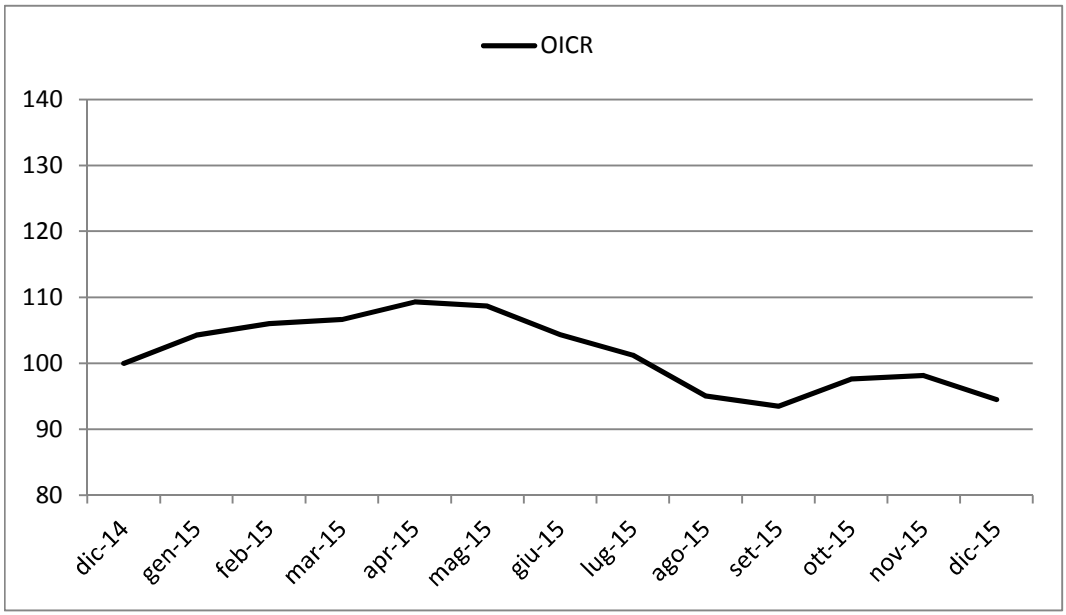
| | |
|---|---|
| OICR | CAPITAL GROUP EMERGING MARKETS TOTAL OPPORTUNITIES "ZH" EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **FLESSIBILI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | -3,39% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 12,00% | 10,39% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 08/07/2013 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 2.551.210.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 9,14 |
| d) Gestore | Capital International Management Company Sàrl |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Capital Research & Management Company |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CAPITAL GROUP EMERGING MARKETS TOTAL OPPORTUNITIES "ZH" 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% (oneri di gestione) | 1,05% | 1,01% |

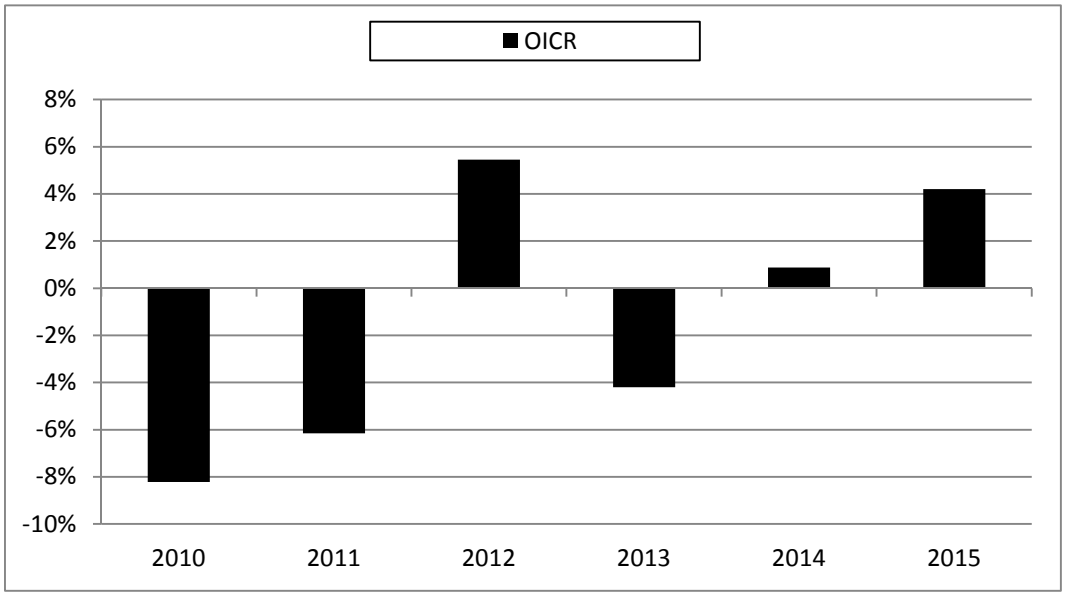
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 NORDEA-1 MULTI ASSET FUND BI EUR**

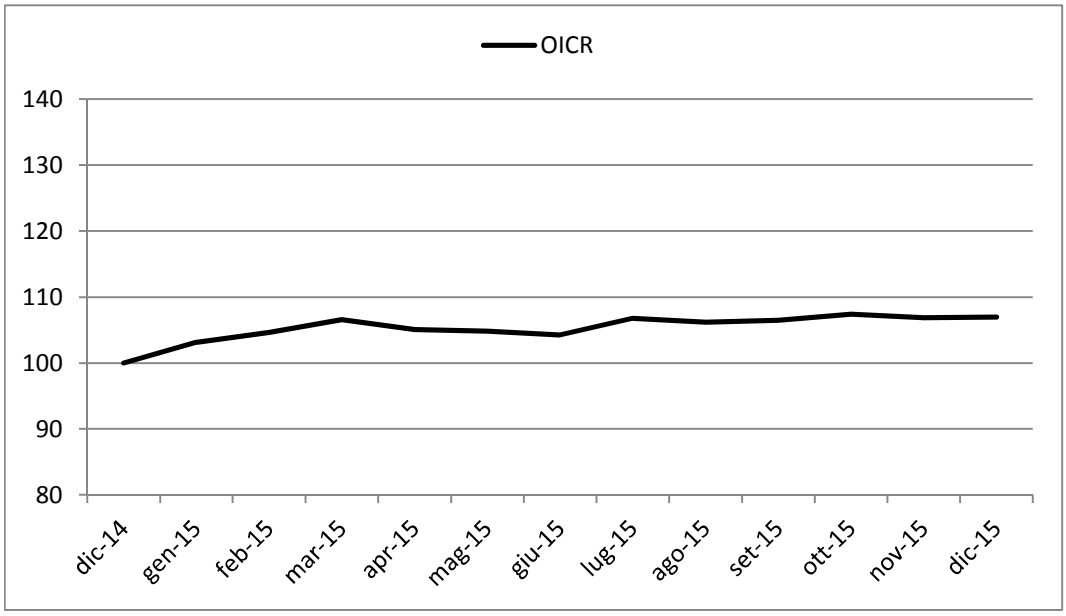
| | |
|---|---|
| OICR | NORDEA-1 MULTI ASSET FUND BI EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **FLESSIBILI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 0,23% | -0,07% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 10,00% | 8,32% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 30/09/2009 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 338.830.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 10,57 |
| d) Gestore | Nordea Investment Funds S.A. |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Nordea Investment Management AB |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR NORDEA-1 MULTI ASSET FUND BI 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** | 1,26% | 1,23% | 2,99% |

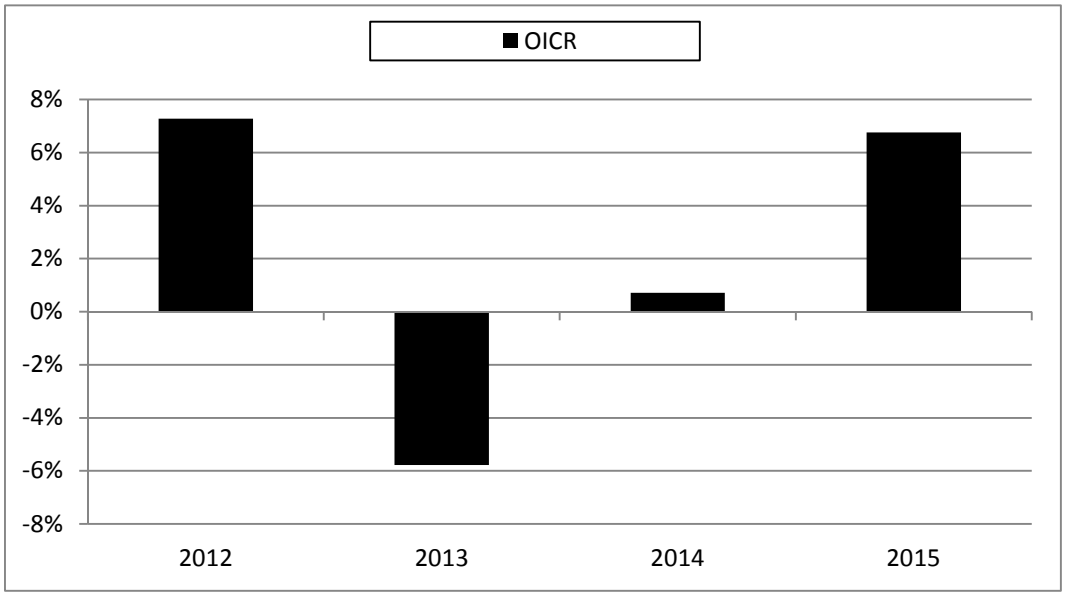
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 NORDEA-1 ALPHA 15 BI EUR**

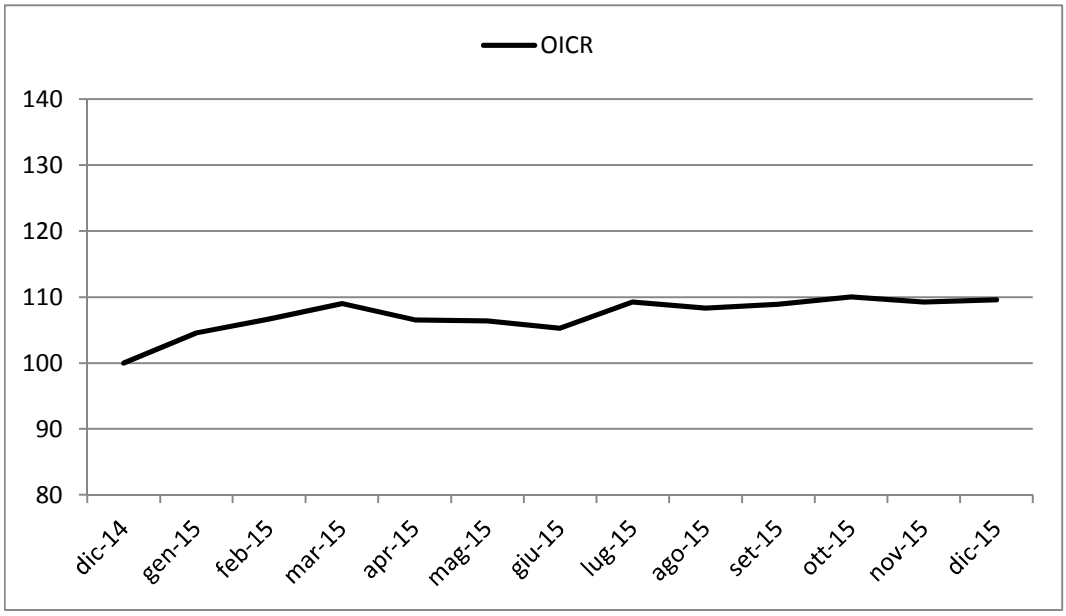
| | |
|---|---|
| OICR | NORDEA-1 ALPHA 15 BI EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **FLESSIBILI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | 2,10% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 15,00% | 11,00% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 15/06/2011 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 345.620.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 59,56 |
| d) Gestore | Nordea Investment Funds S.A. |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Nordea Investment Management AB |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR NORDEA-1 ALPHA 15 BI 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** | 1,69% | 2,14% | 3,58% |

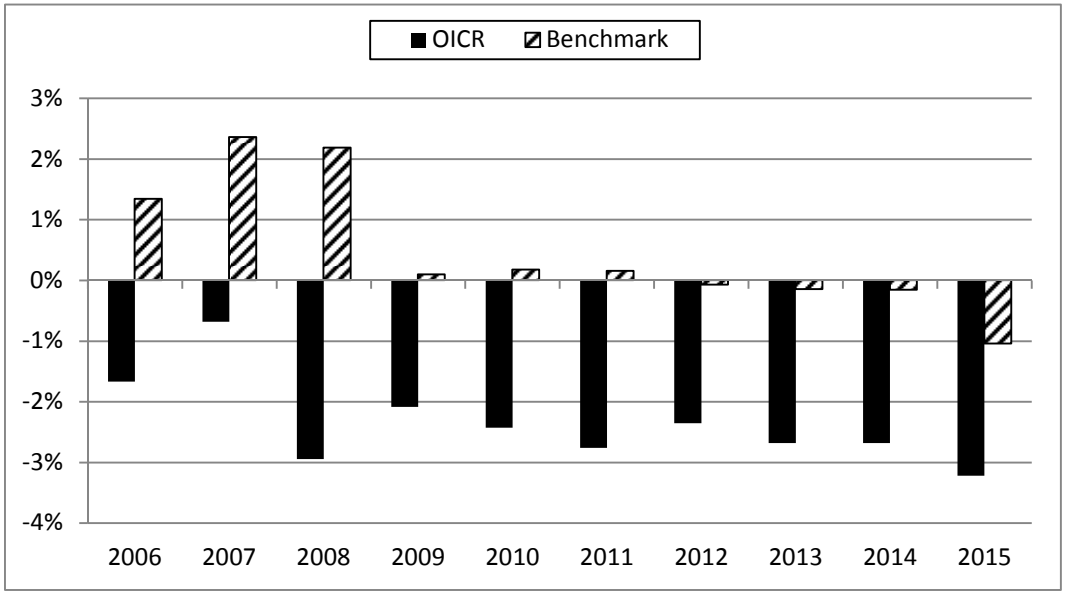
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 JB MM SWISS FRANC CHF**

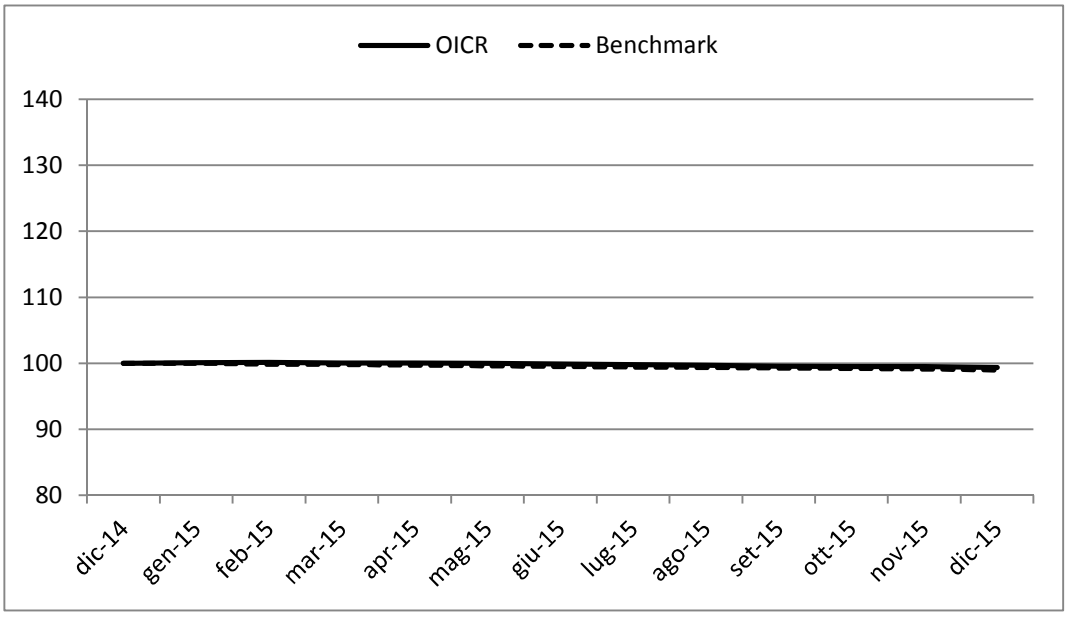
| | |
|---|---|
| OICR | JB MM SWISS FRANC CHF |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **LIQUIDITÀ ALTRE VALUTE 02** |
| Valuta di denominazione | CHF (franco svizzero) |
| Grado di rischio | Basso |
| Benchmark | Citigroup CHF 1 Months eurodeposit |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

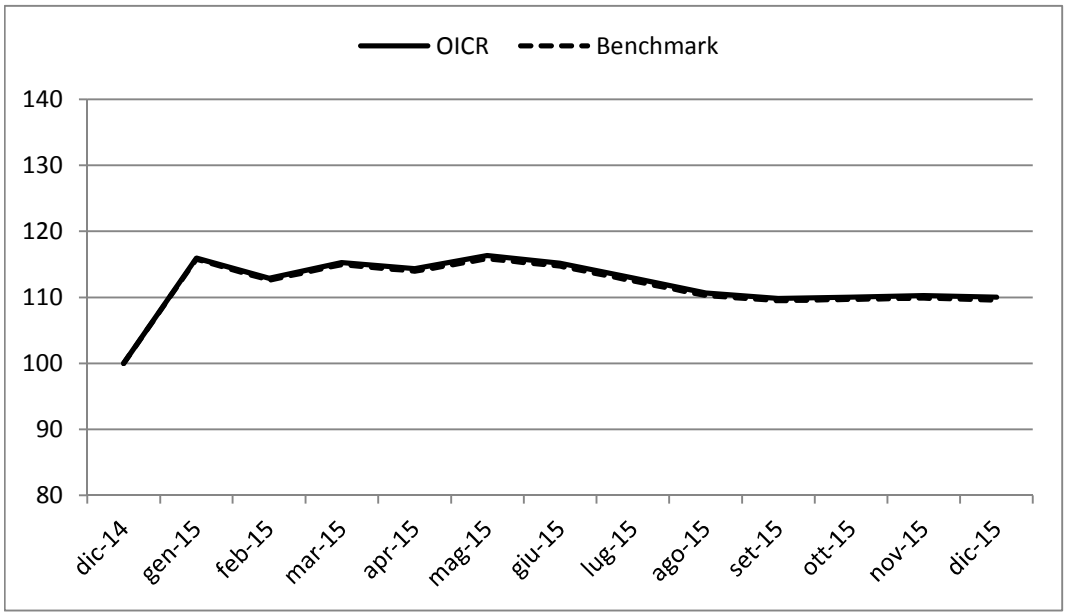



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -2,86% | -2,74% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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.

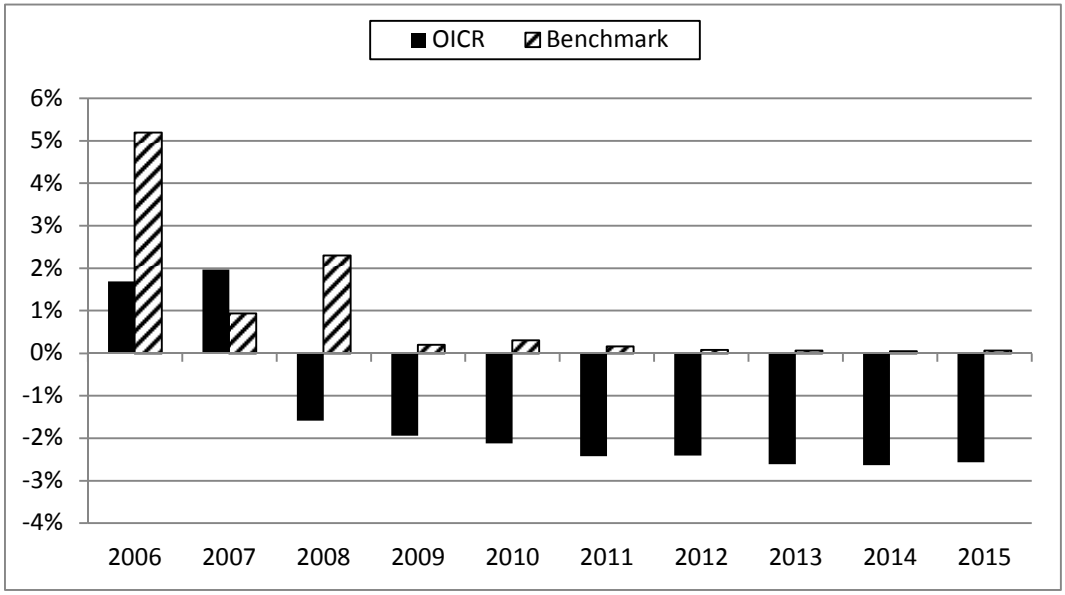
ALTRE INFORMAZIONI

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**

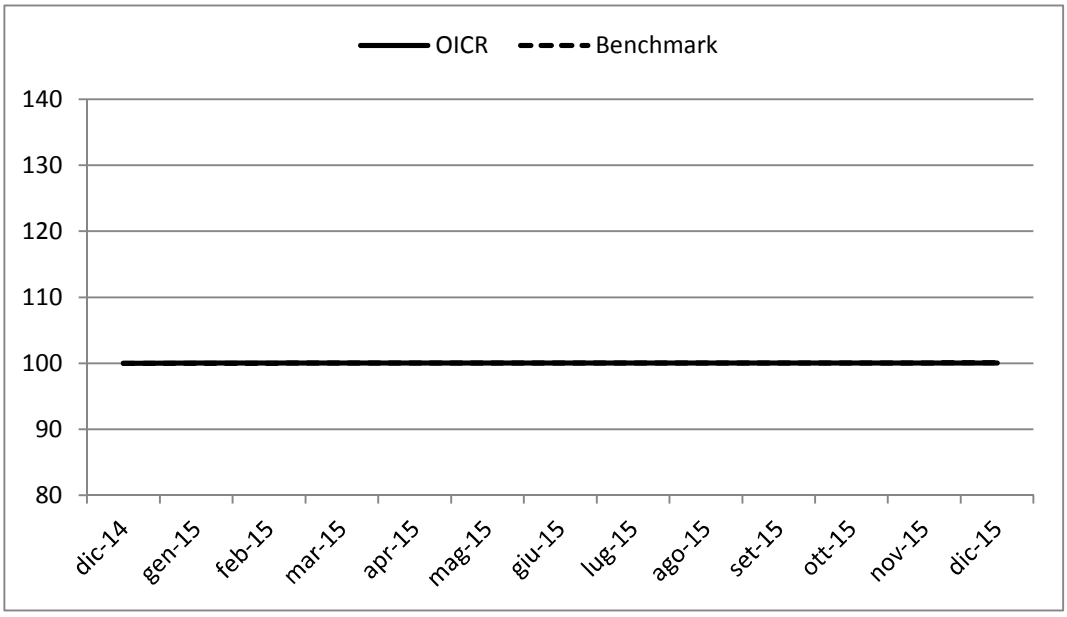
| | |
|---|---|
| OICR | JB MM DOLLAR USD |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **LIQUIDITÀ ALTRE VALUTE 02** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Basso |
| Benchmark | BofA Merrill Lynch US Dollar Overnight LIBID Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

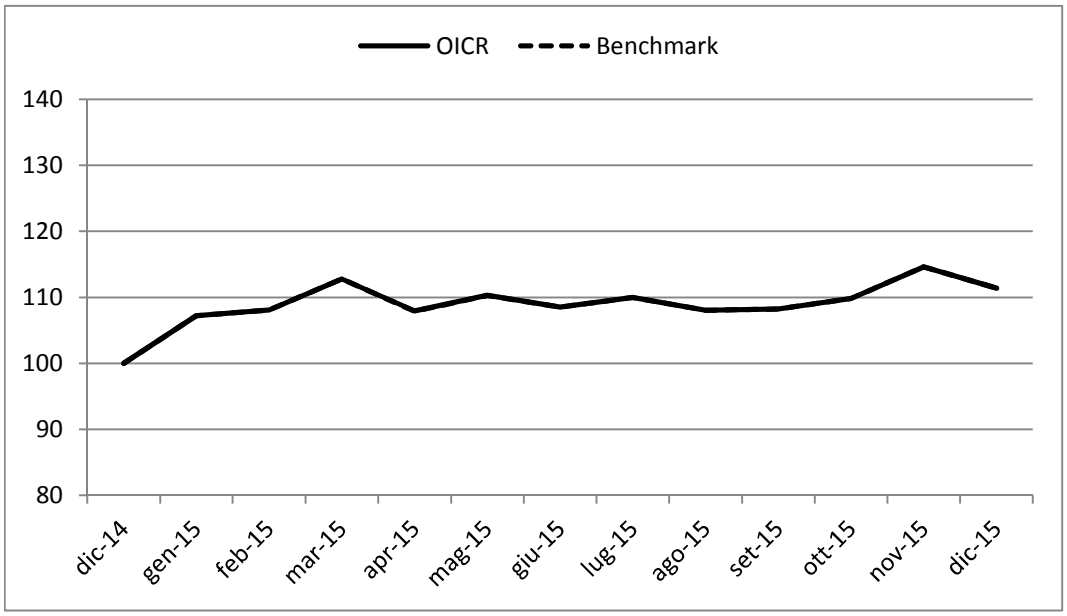



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -2,60% | -2,53% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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.

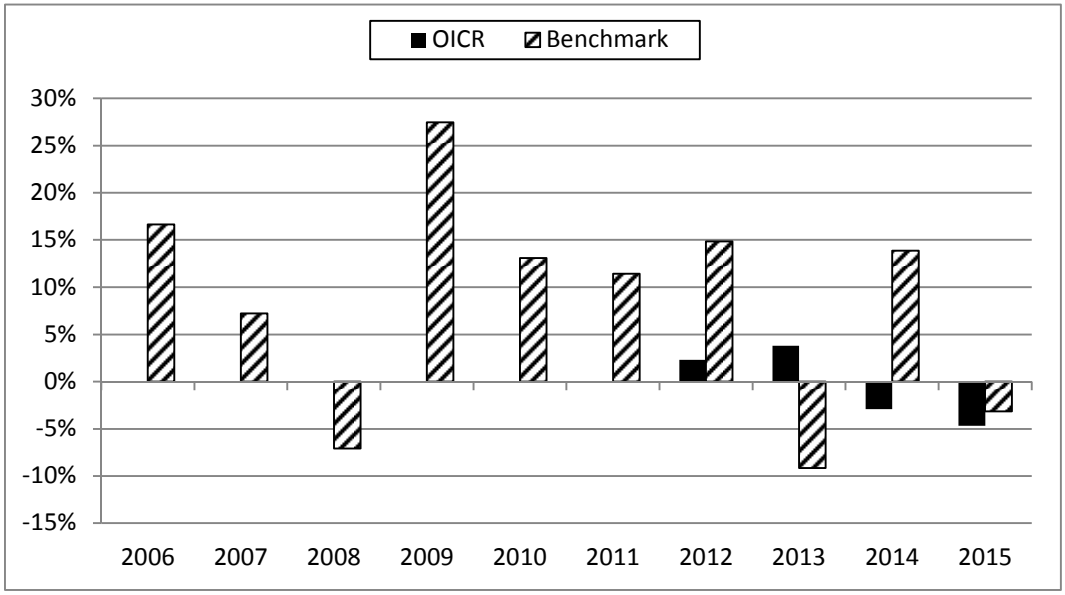
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

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**

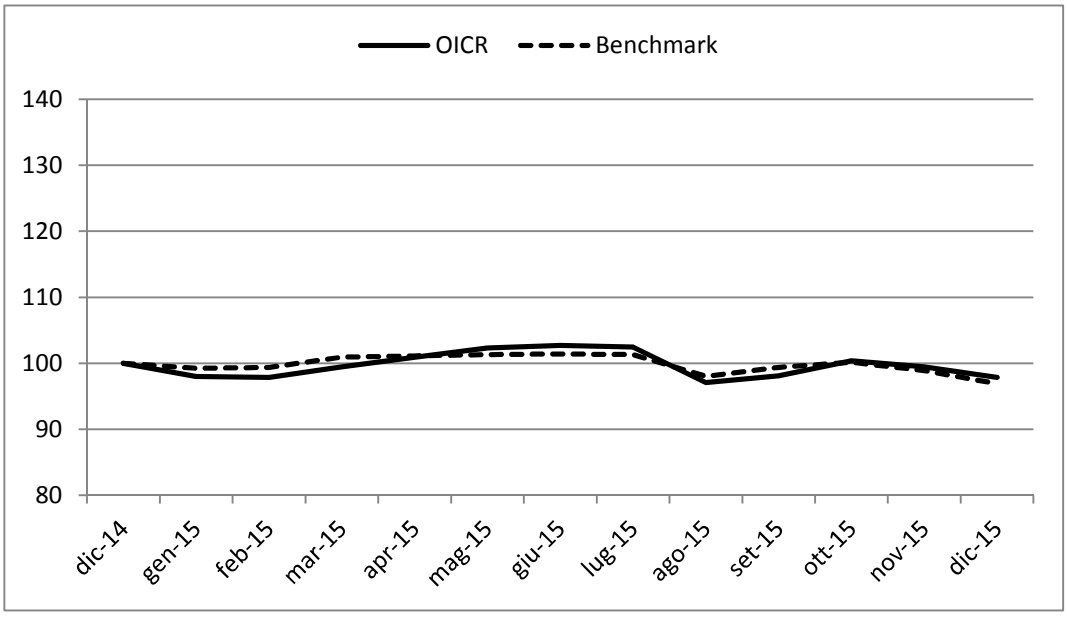
| | |
|---|---|
| OICR | HSBC GIF RMB FIXED INCOME "IC" USD |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **LIQUIDITÀ ALTRE VALUTE 02** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | Offshore Renminbi Overnight |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

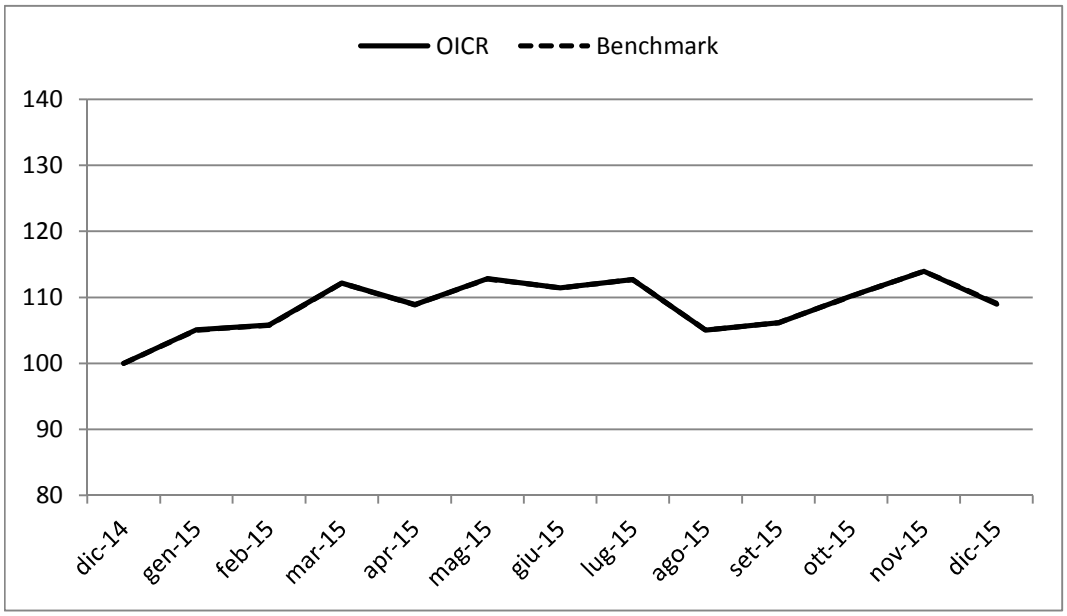



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -0,43% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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.

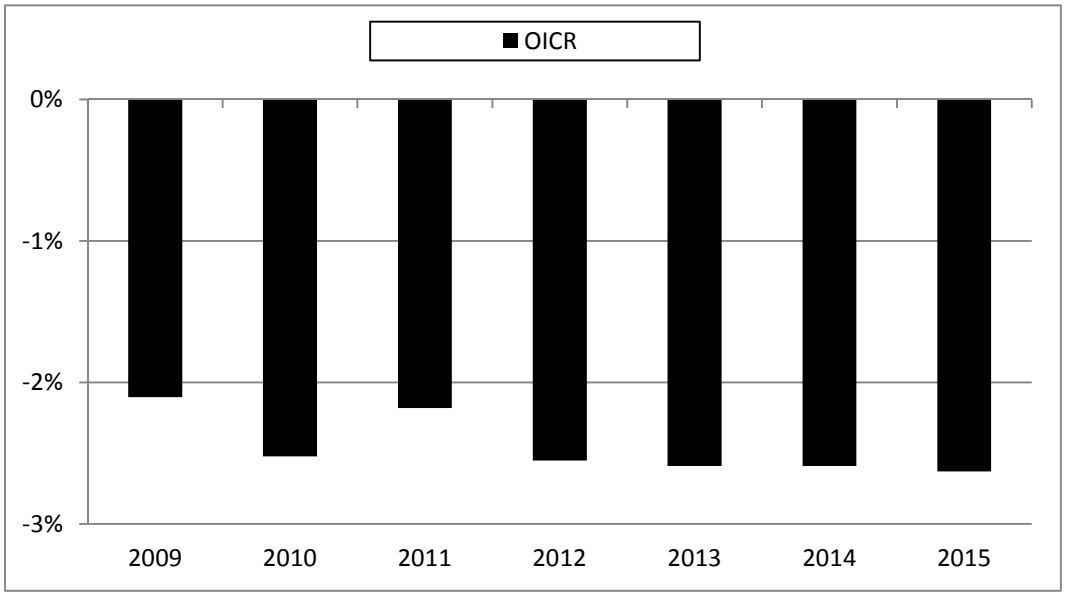
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

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**

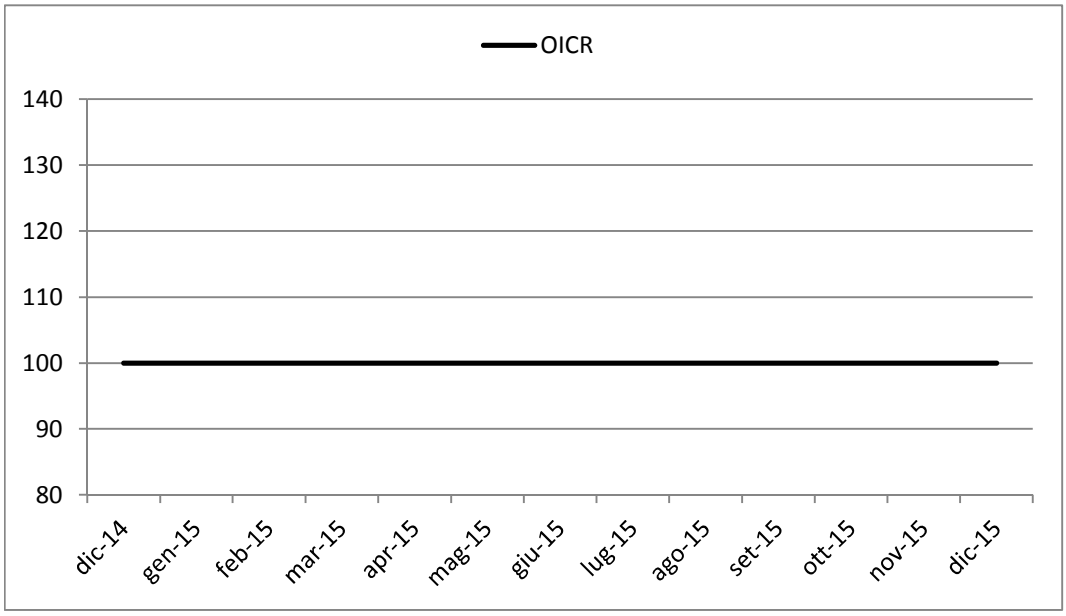
| | |
|---|---|
| OICR | FIDELITY - EURO CASH - EUR Y |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **LIQUIDITÀ AREA EURO 06** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Basso |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -2,60% | -2,51% |

**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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

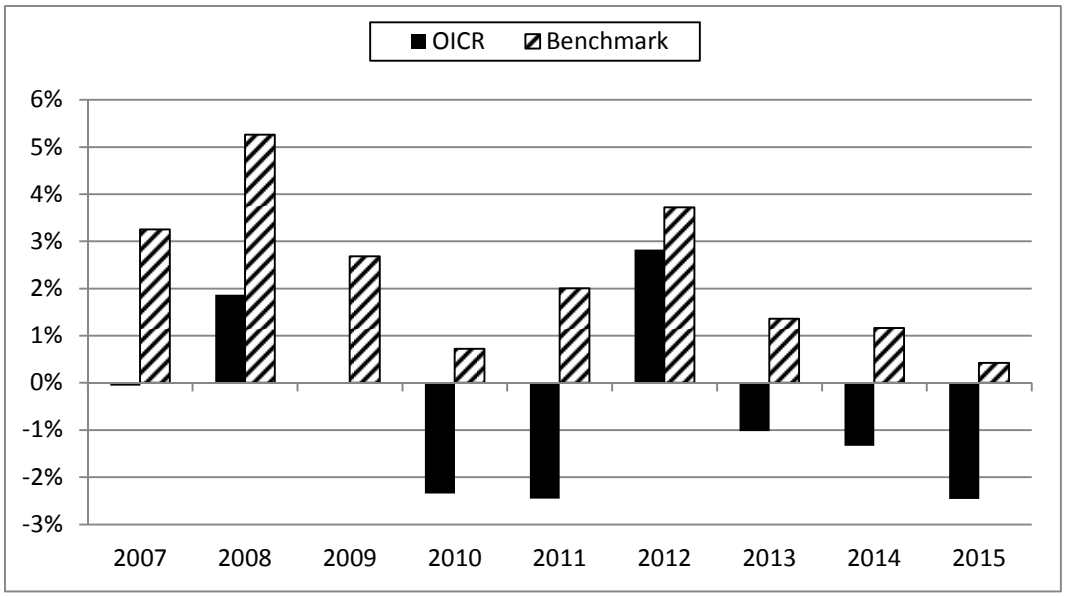
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

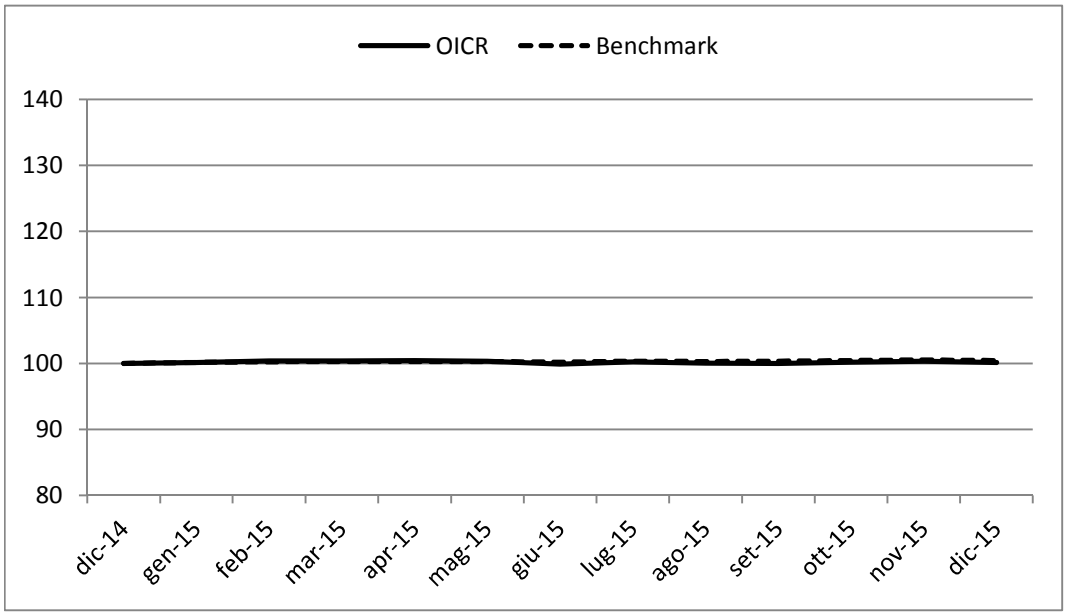
| | |
|---|---|
| OICR | SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **LIQUIDITÀ AREA EURO 06** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Basso |
| Benchmark | • 60% Merrill Lynch EMU Direct Govern 1-3 anni<br>• 40% Merrill Lynch EMU Governement Bill |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -1,61% | -0,91% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

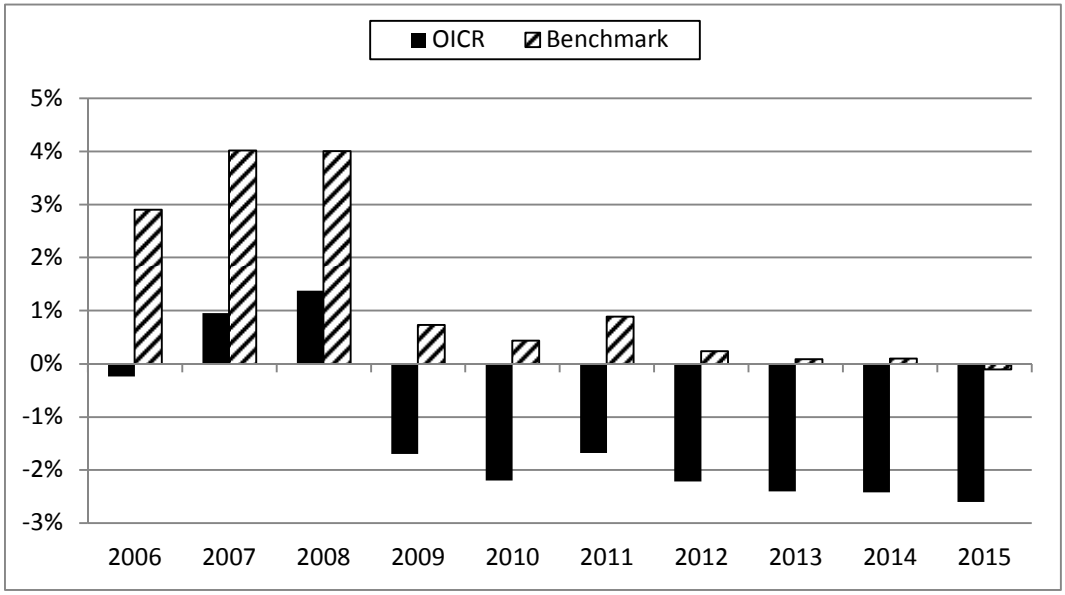
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC**

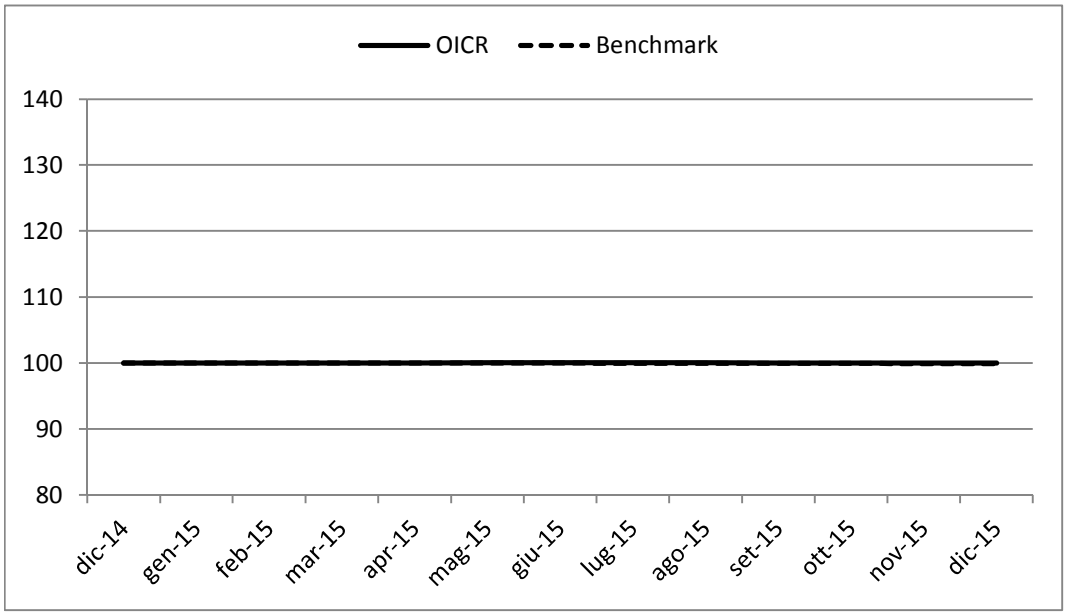
| | |
|---|---|
| OICR | CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **LIQUIDITÀ AREA EURO 06** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Basso |
| Benchmark | Eonia capitalizzato |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -2,47% | -2,26% |
| Benchmark | 0,03% | 0,24% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 12/01/1989 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 358.000.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 3.767,54 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR CARMIGNAC COURT TERME A 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 | 0,10% | 0,10% | 0,10% |

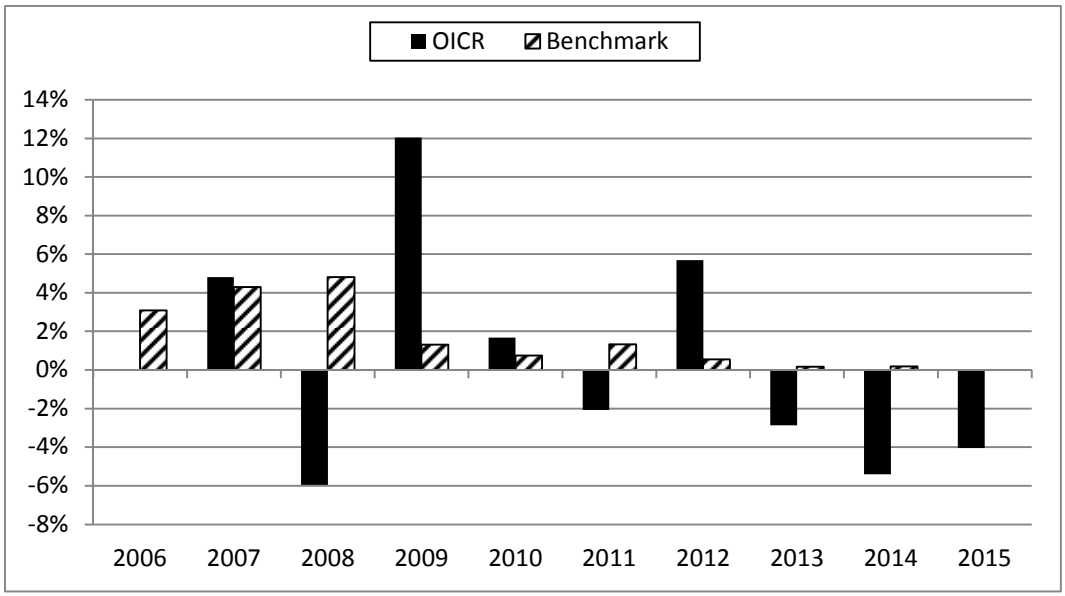
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 BOND FUND PLUS**

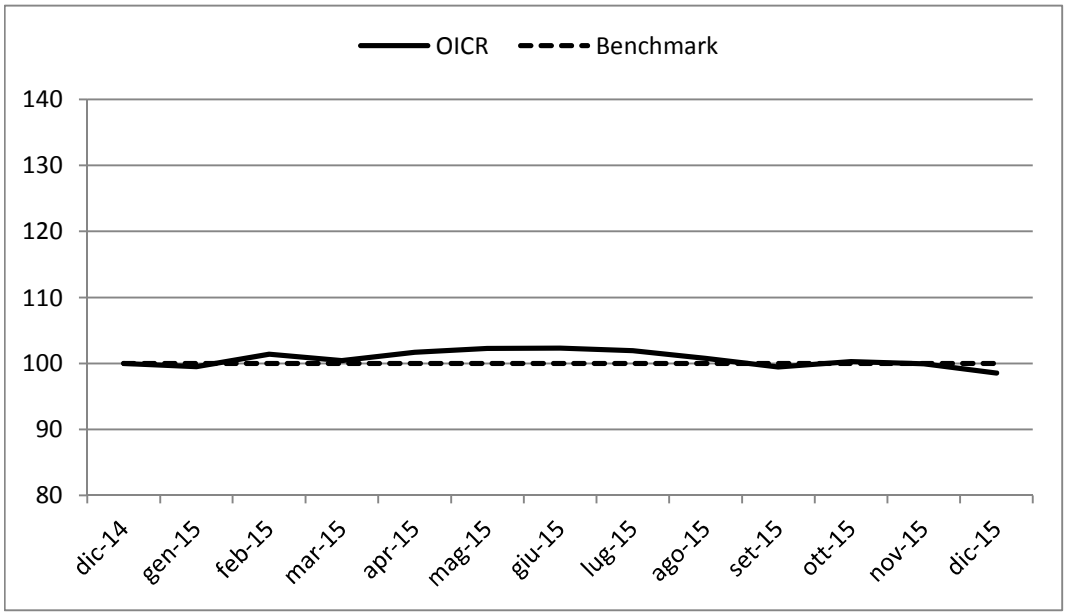
| | |
|---|---|
| OICR | JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI MISTI INTERNAZIONALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | Euro Cash Indices LIBOR Total Return 3 Months |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -4,11% | -1,82% |
| Benchmark | 0,11% | 0,44% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 31/05/2006 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 2.575.137.530 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 130,49 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

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 | 1,44% | 1,38% | 1,35% |

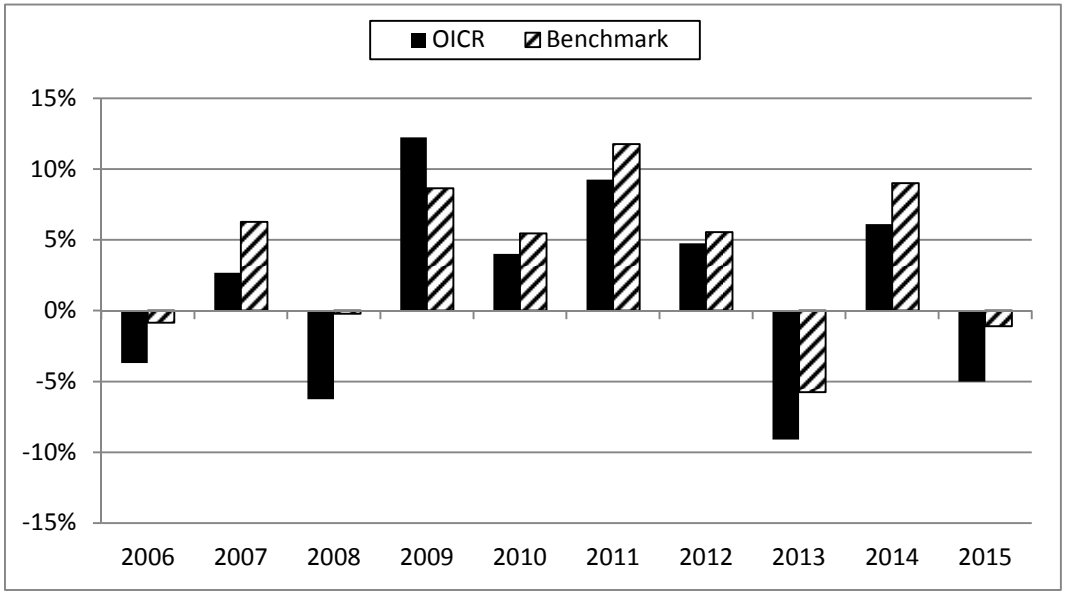
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 REAL RETURN FUND**

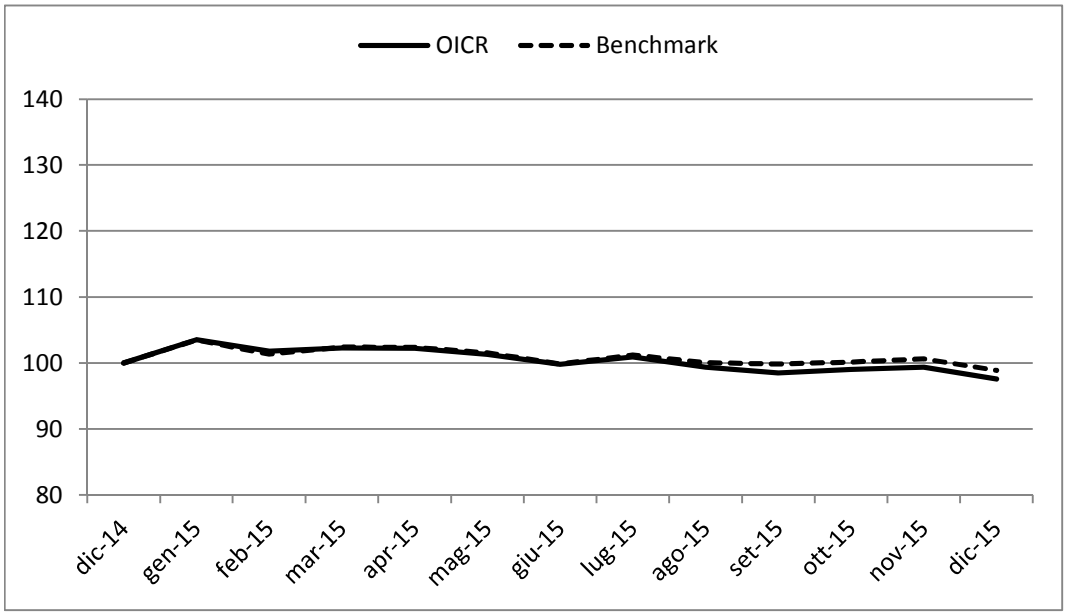
| | |
|---|---|
| OICR | PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI MISTI INTERNAZIONALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | Barclays World Government Inflation-Linked Bond Euro Hedged Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -2,86% | 0,96% |
| Benchmark | 0,52% | 3,68% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 30/09/2003 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 278.594.814 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 17,11 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PIMCO GLOBAL REAL 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 | 0,49% | 0,49% | 0,49% |

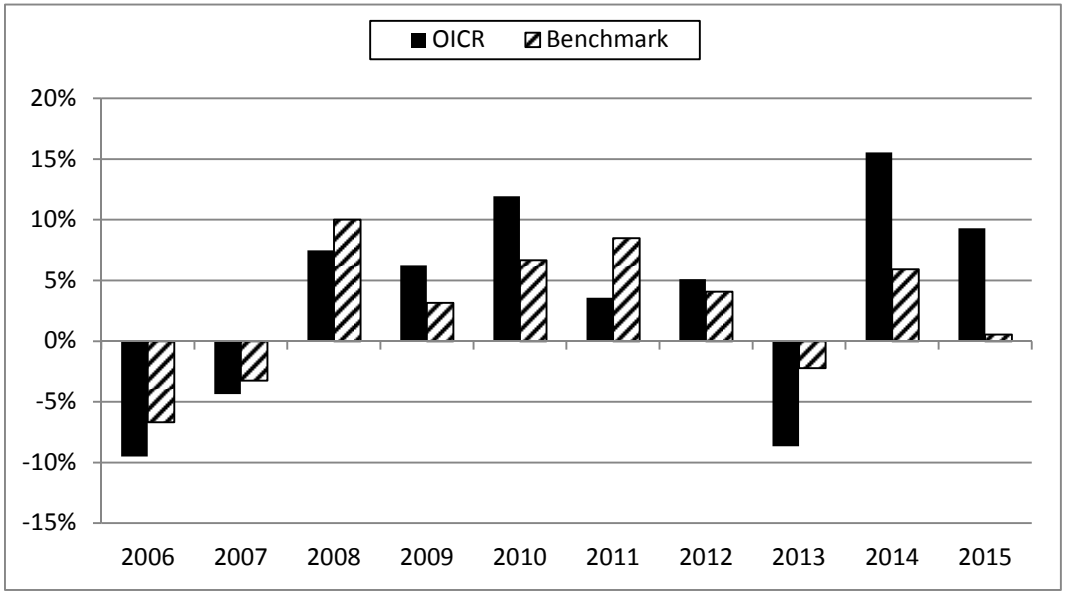
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 TOTAL RETURN BOND FUND**

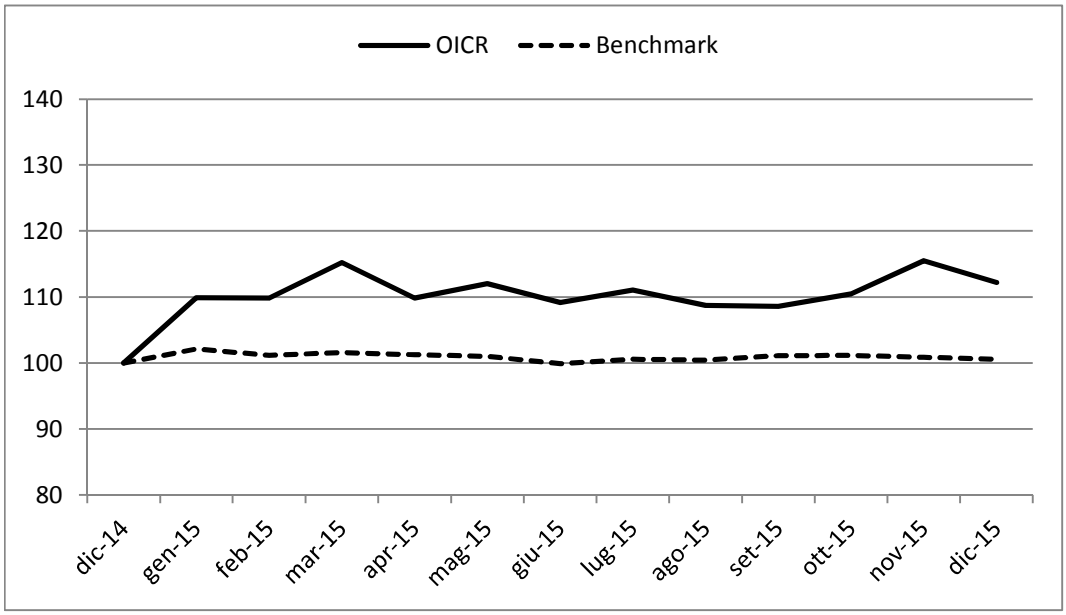
| | |
|---|---|
| OICR | PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI MISTI INTERNAZIONALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | Barclays U.S. Aggregate Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 4,88% | 4,65% |
| Benchmark | 1,35% | 3,28% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 13/06/2002 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 69.581.062 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 24,93 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PIMCO TOTAL RETURN 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 | 0,50% | 0,50% | 0,50% |

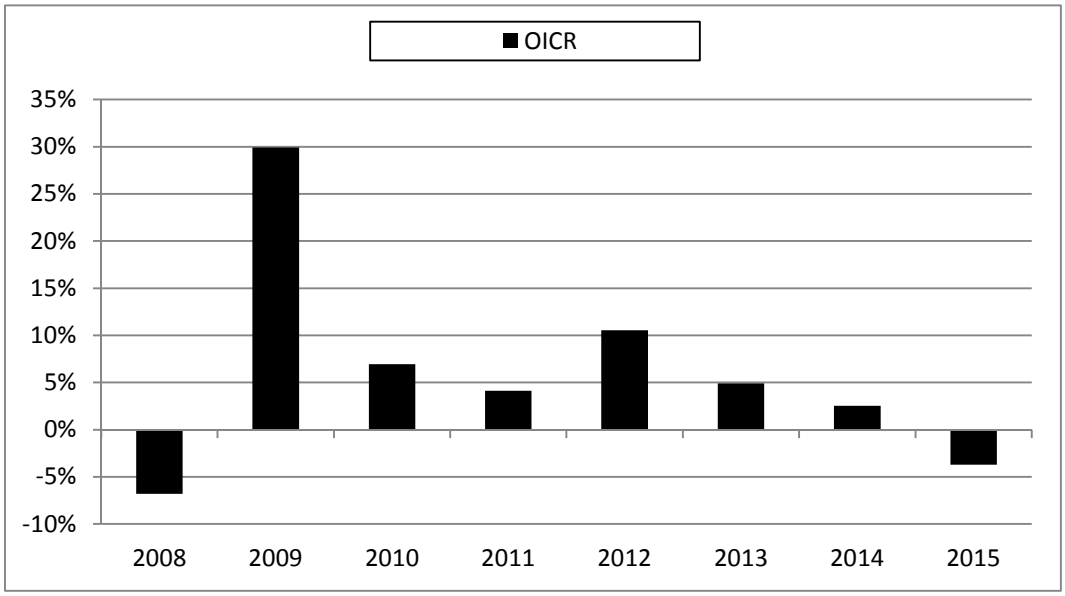
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 M&G OPTIMAL INCOME-C-EURO-A**

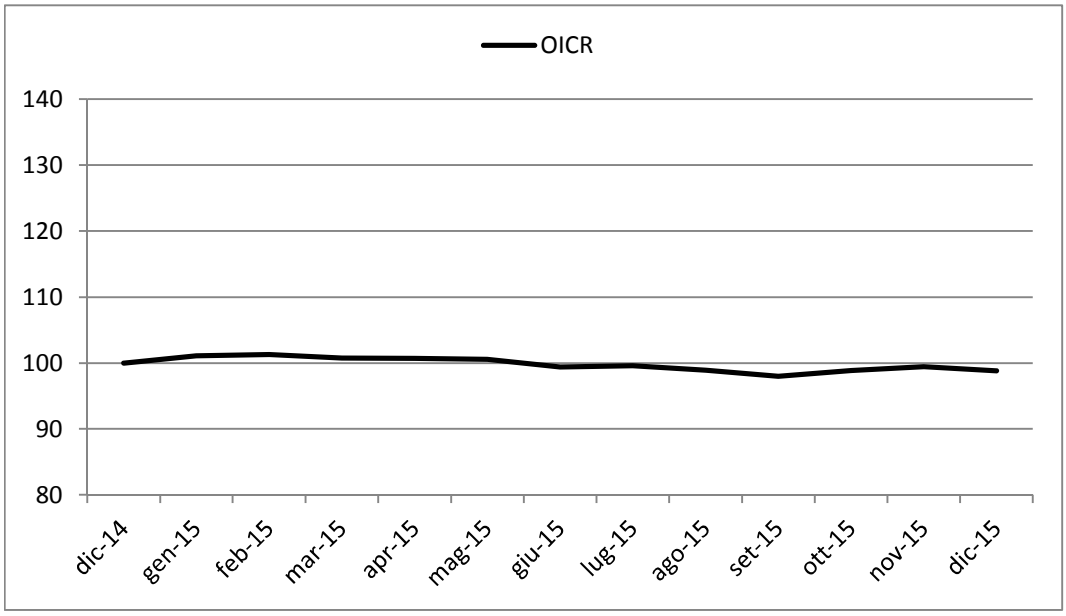
| | |
|---|---|
| OICR | M&G OPTIMAL INCOME-C-EURO-A |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI MISTI INTERNAZIONALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 1,17% | 3,57% |

**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 ha un limite di VaR che è compreso tra due limiti di minimo e di massimo. Il limite minimo è l 'Uk Treasury a 3 Mesi. Il limite massimo è pari alla media dei rendimenti dei governativi inglesi con duration maggiore uguale a 15 anni e il rendimento di un corporate high yield con duration compresa tra 5 e 7 anni | 2,46 % |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 08/12/2006 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 22.027.050.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 19,0869 |
| d) Gestore | M&G Investment Management 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR M&G OPTIMAL INCOME-C-EURO-A

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 | 0,95% | 0,93% | 0,93% |

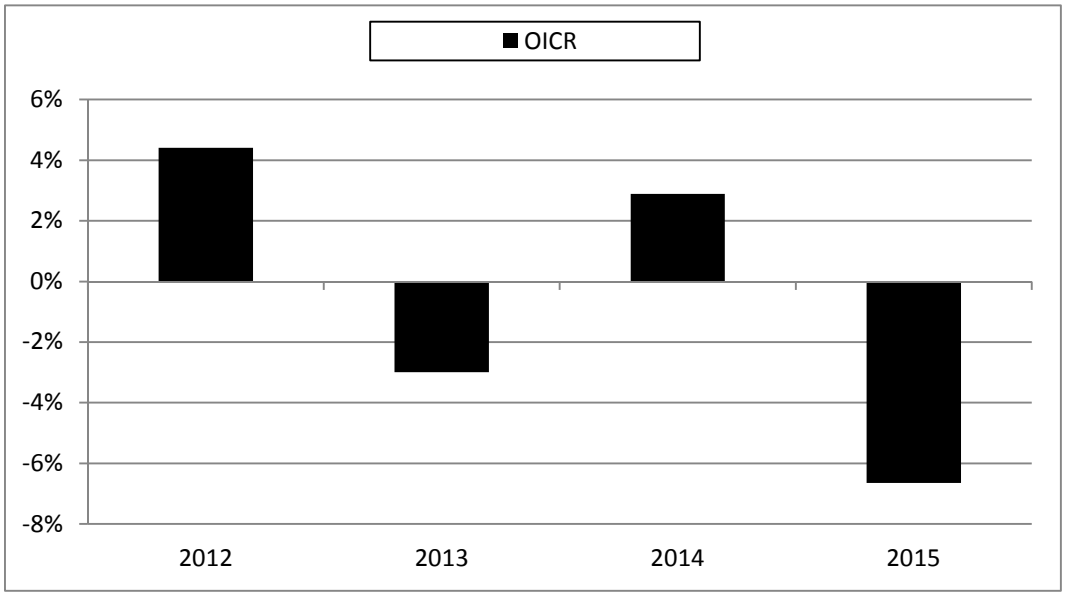
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 M&G GLOBAL MACRO BOND**

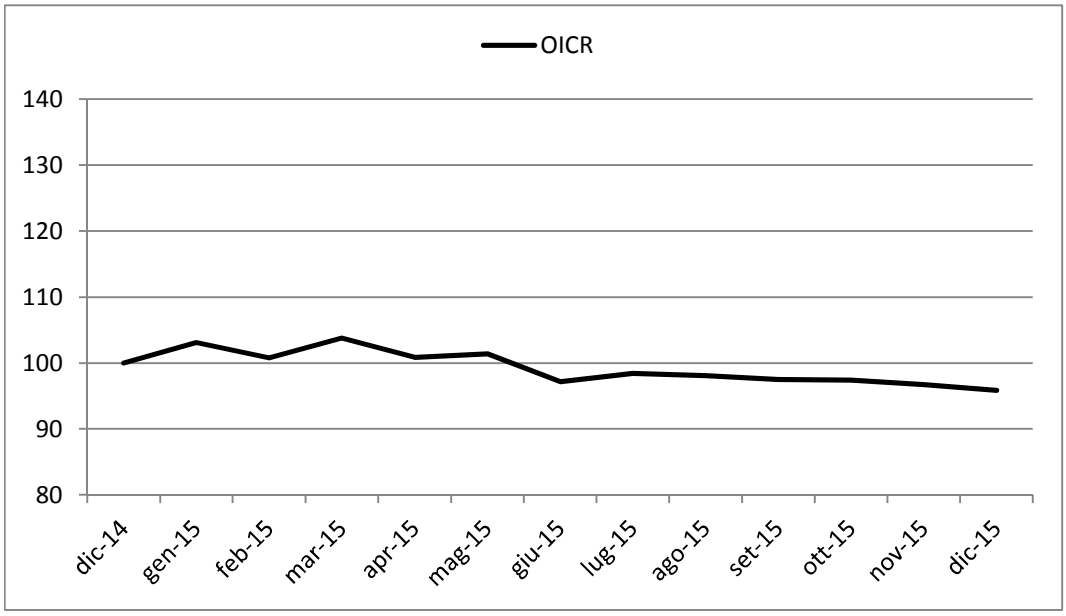
| | |
|---|---|
| OICR | M&G GLOBAL MACRO BOND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI MISTI INTERNAZIONALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | -0,69% |

**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 ha un limite di VaR che è compreso tra due limiti di minimo e di massimo. Il limite minimo è 0%. Il limite massimo è 20% | 2,51% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 16/12/2011 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.439.970.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 10,8962 |
| d) Gestore | M&G Investment Management 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR M&G GLOBAL MACRO 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** | 0,84% | 0,83% | 0,82% |

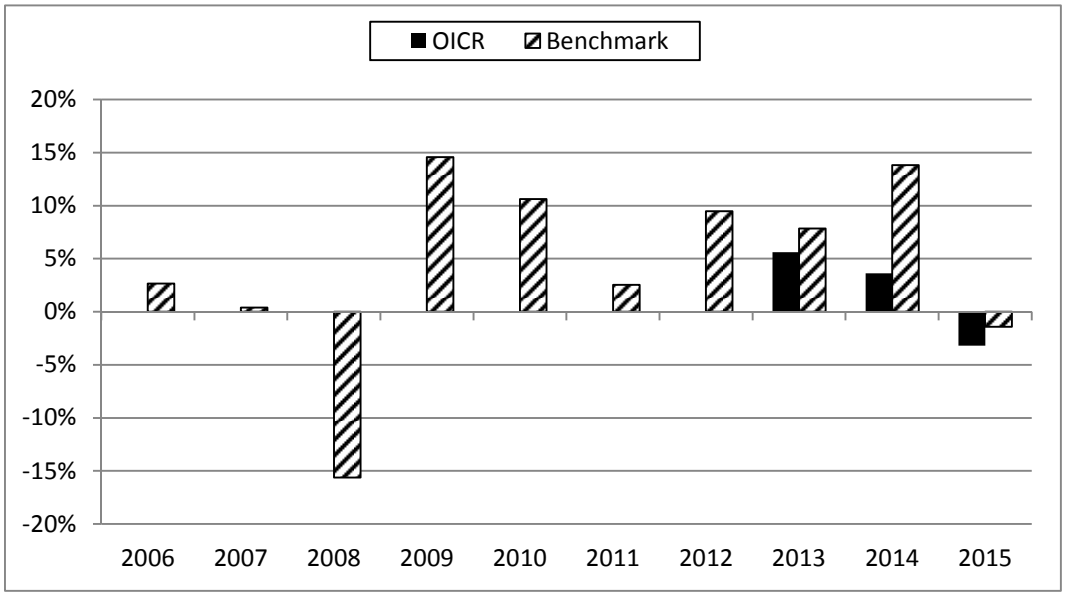
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 JPM GLOBAL INCOME "A" (EUR)**

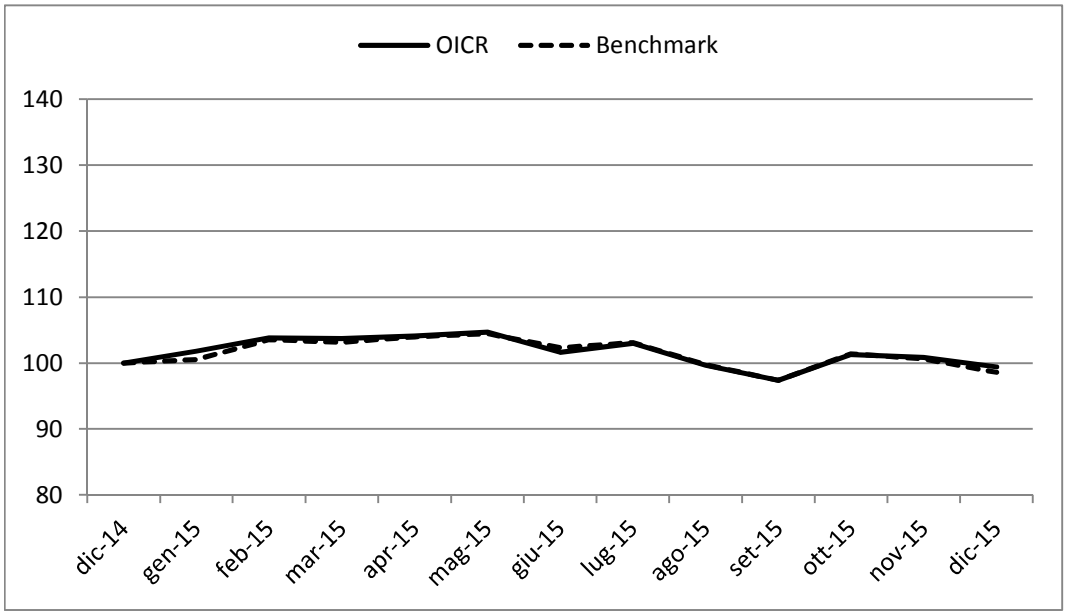
| | |
|---|---|
| OICR | JPM GLOBAL INCOME "A" (EUR) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI MISTI INTERNAZIONALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | • 40% Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR<br>• 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR<br>• 25% Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | 1,95% |
| Benchmark | 6,56% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 01/03/2012 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 14.294.054.850 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 124,31 |
| d) Gestore | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | J.P.Morgan Investment Management 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR JPM GLOBAL INCOME "A" (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 | 1,45% | 1,45% | 1,45% |

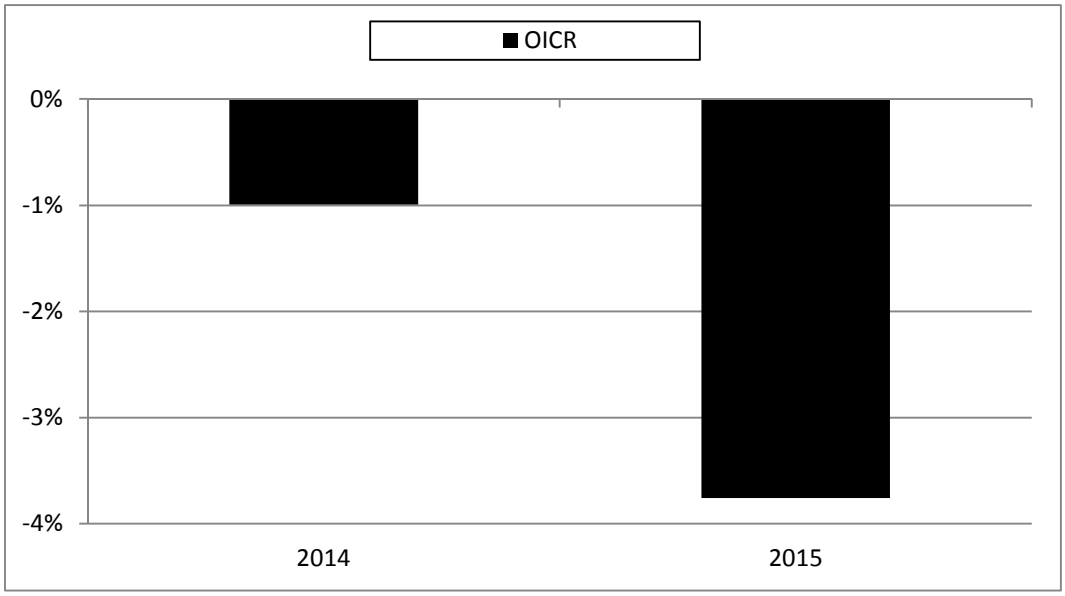
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 – SMART GLOBAL BOND**

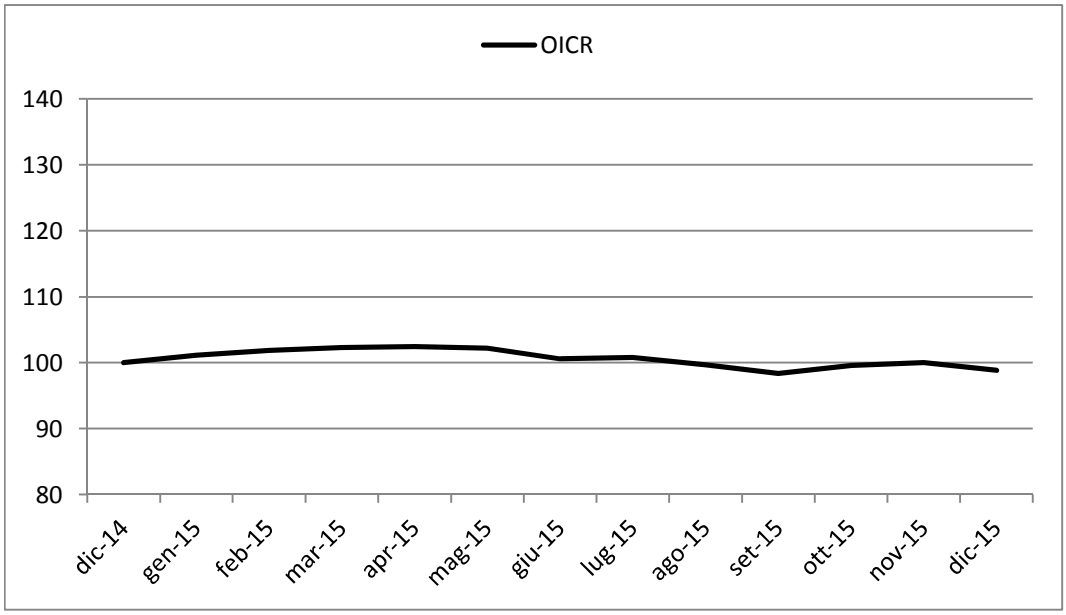
| | |
|---|---|
| OICR | SYMPHONIA LUX SICAV – SMART GLOBAL BOND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI MISTI INTERNAZIONALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | -2,39% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 8,00% | 1,89% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 15/10/2013 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 17.259.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 11,119 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR SYMPHONIA LUX SICAV – SMART GLOBAL 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** | 1,20% (oneri di gestione) | 1,76% | 1,67% |

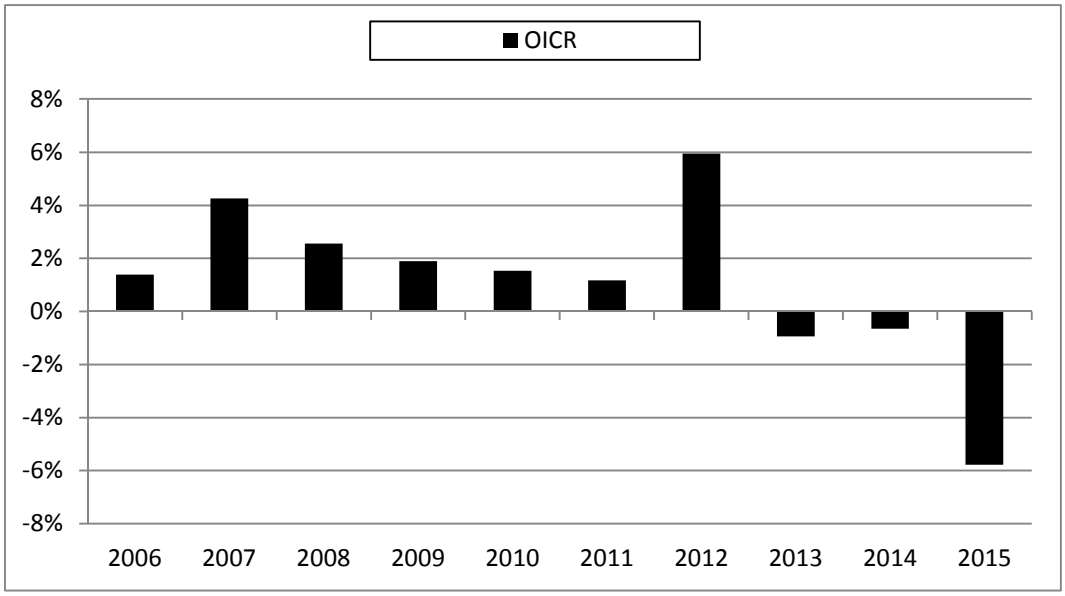
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 MULTI-ASSET INFLATION SHIELD R USD**

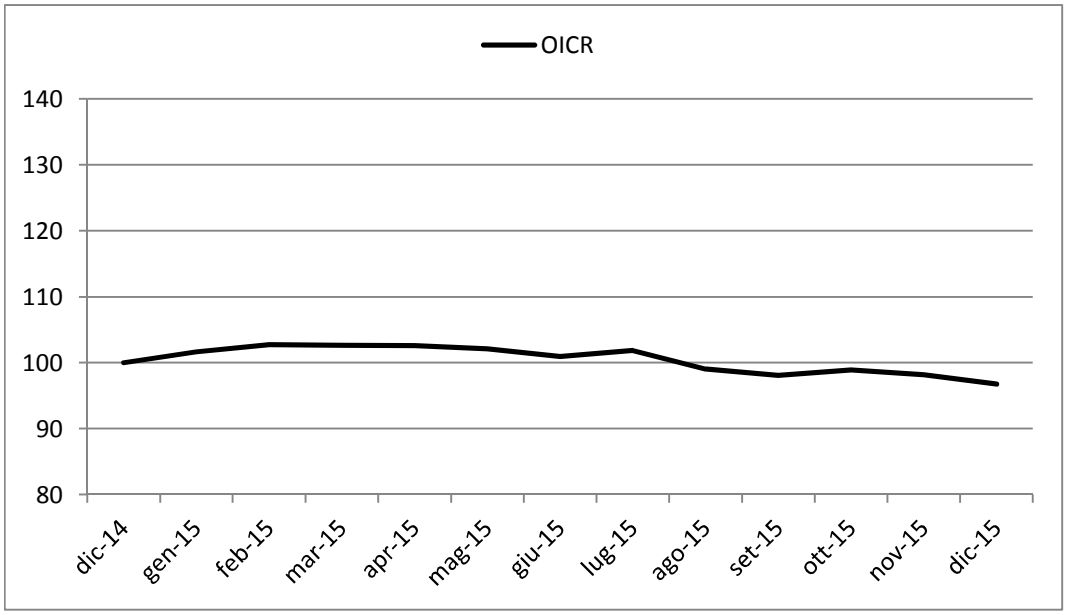
| | |
|---|---|
| OICR | OYSTER MULTI-ASSET INFLATION SHIELD R USD |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI MISTI INTERNAZIONALI 11** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione

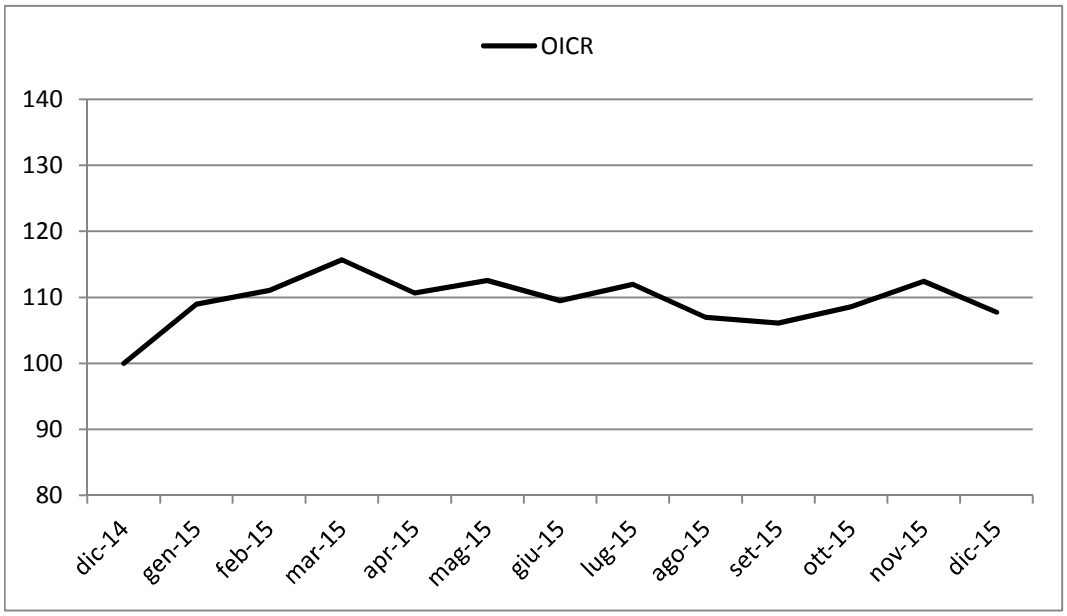



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR in valuta di denominazione



Andamento su base 100 dell'OICR in euro




| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -2,48% | -0,12% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 7% Massimo | 3,80% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 09/09/1996 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 49.290.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 350,05 |
| d) Gestore | Oyster Asset Management SA |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | SYZ Asset Management SA e Syz & Co Asset Management 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR OYSTER MULTI-ASSET INFLATION SHIELD R 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 | 1,20% | 1,25% | 1,25% |

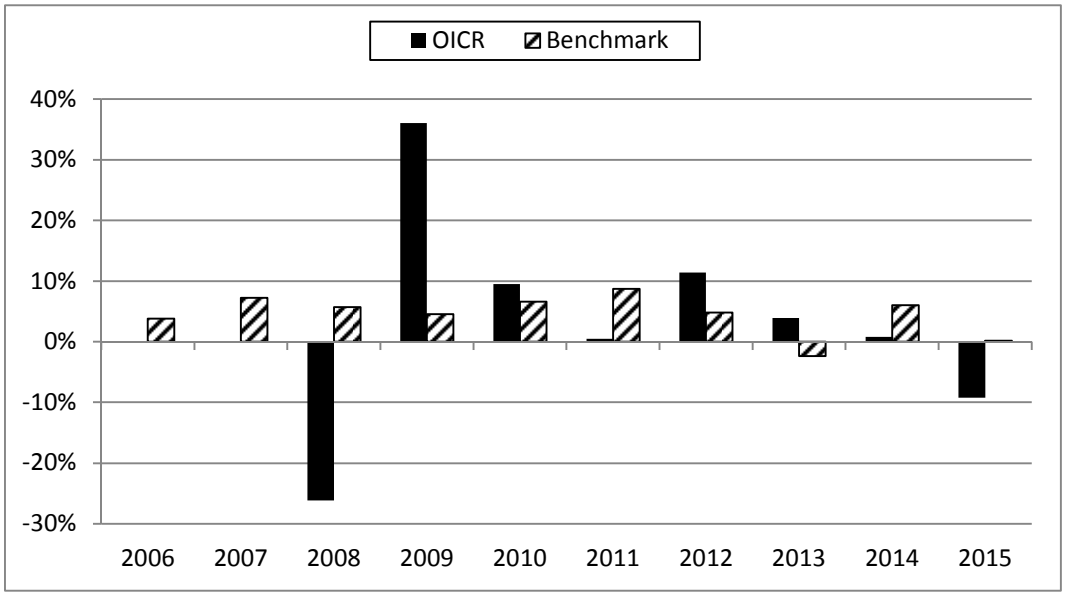
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 LOOMIS SAYLES MLTSCT INCOME I/A USD**

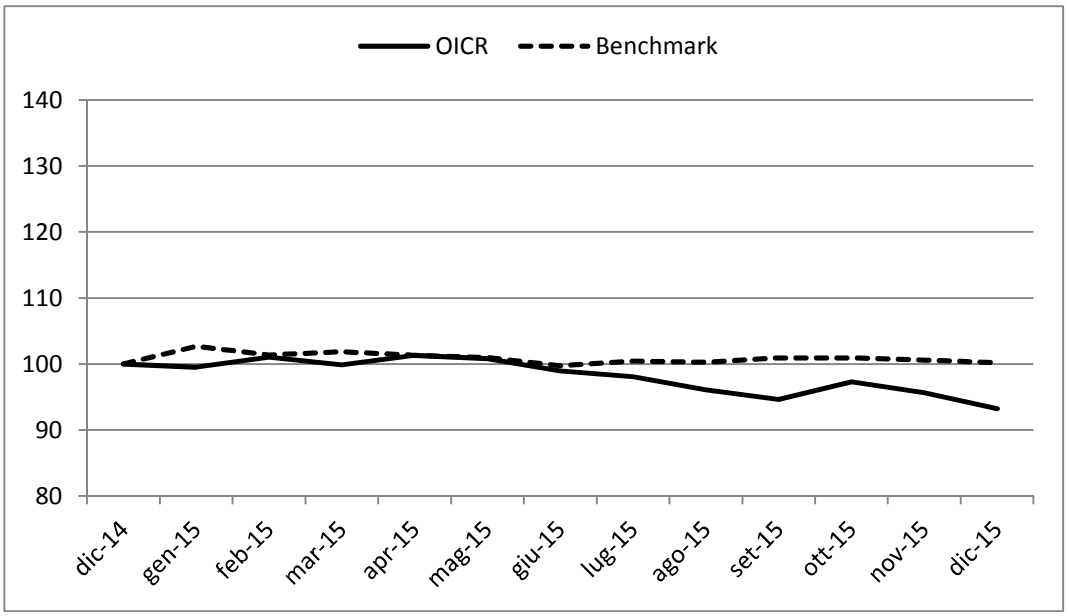
| | |
|---|---|
| OICR | LOOMIS SAYLES MLTSCT INCOME I/A USD |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI MISTI INTERNAZIONALI 11** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | Barclays US Government\Credit Index TR USD |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

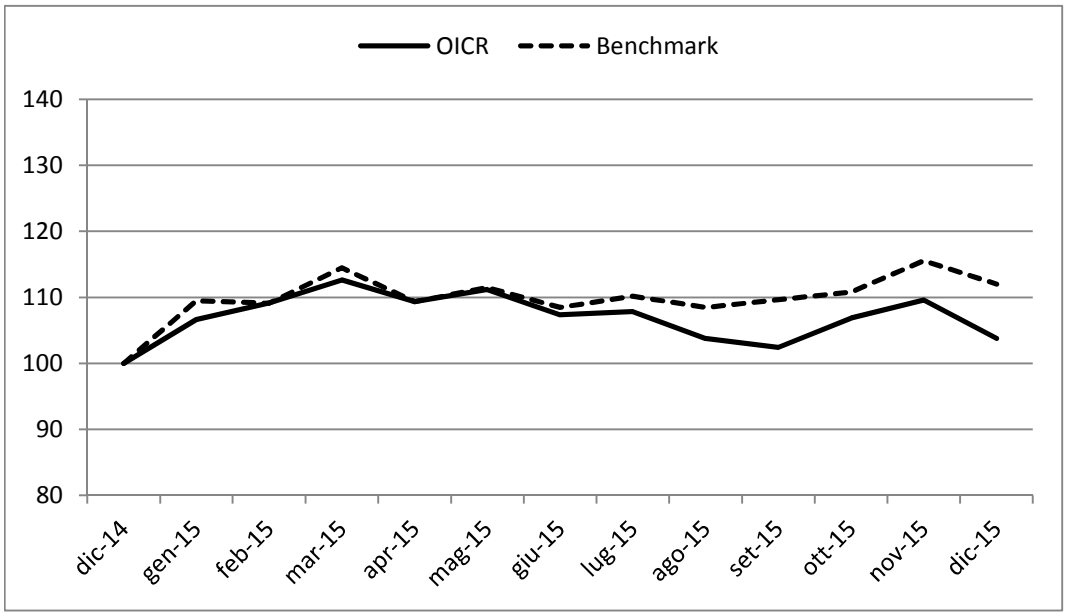



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -1,68% | 1,24% |
| Benchmark | 1,19% | 3,37% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 10/11/2007 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 1.490.260.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 14,74 |
| d) Gestore | Natixis Global Asset Management S.A. |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Loomis, Sayles & Company, L.P. |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LOOMIS SAYLES MLTSCT INCOME I/A 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 | 0,90% | 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.

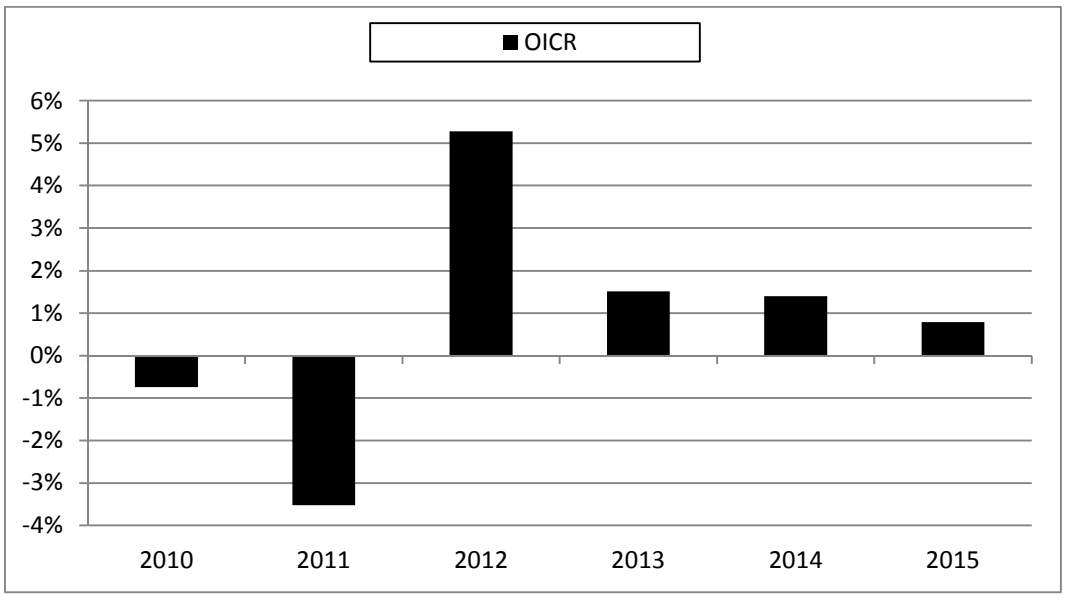
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

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 BLACKROCK STRATEGIC FUND FIXED INCOME STRATEGIES D2 EUR**

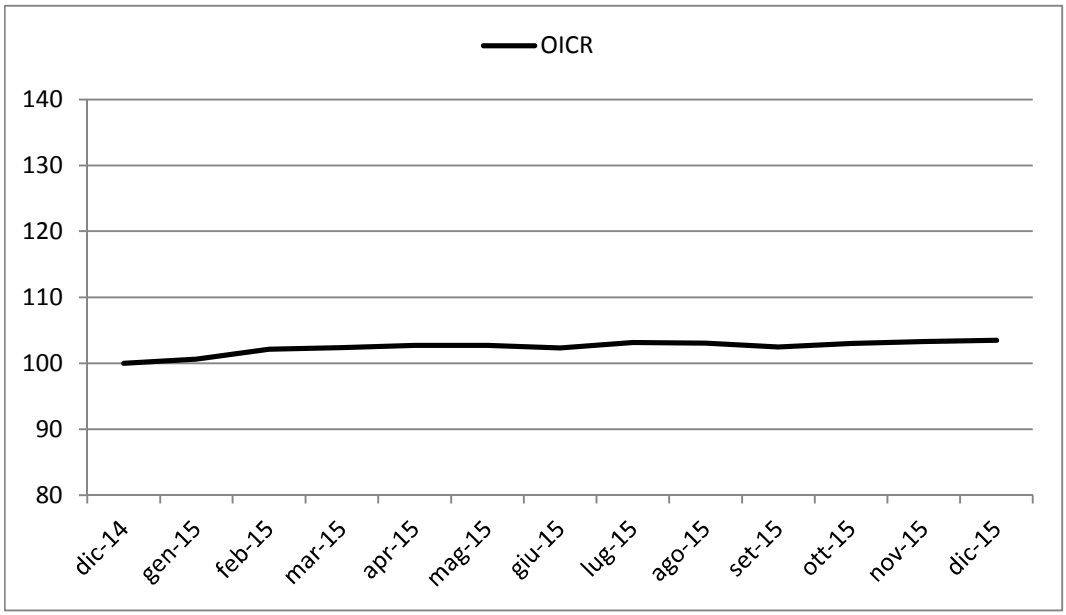
| | |
|---|---|
| OICR | BLACKROCK STRATEGIC FUND FIXED INCOME STRATEGIES D2 EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI MISTI INTERNAZIONALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Basso |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 1,23% | 1,05% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 1% - 3% | 1,80% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 30/09/2009 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 5.570.125.541 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 121,83 |
| d) Gestore | BlackRock (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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BLACKROCK STRATEGIC FUND FIXED INCOME STRATEGIES D2 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% |

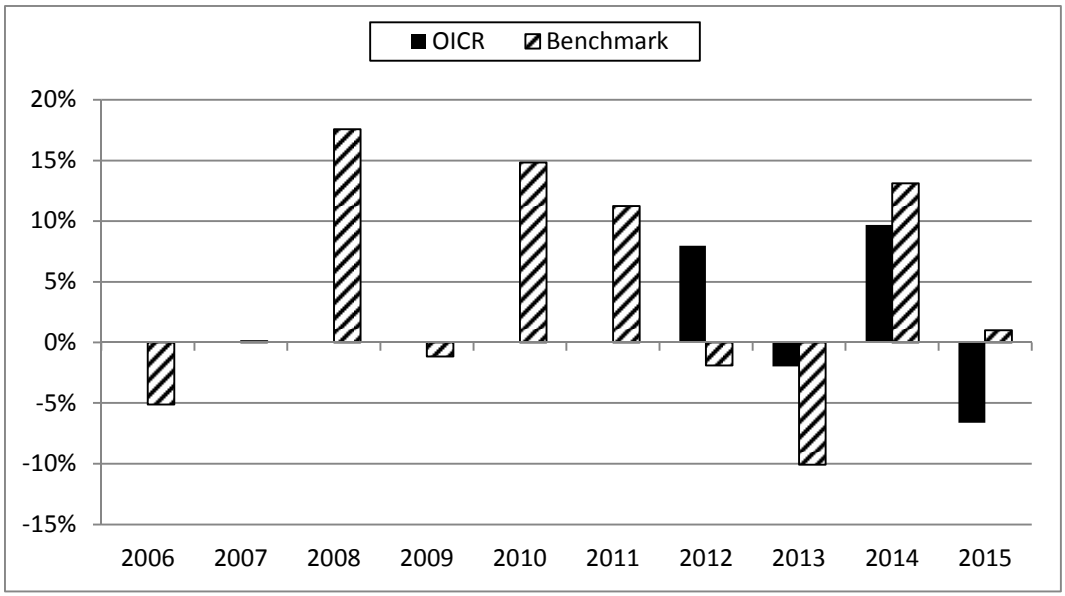
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 LEGG MASON BRANDYWINE GLOBAL FIXED INCOME EUR ACC**

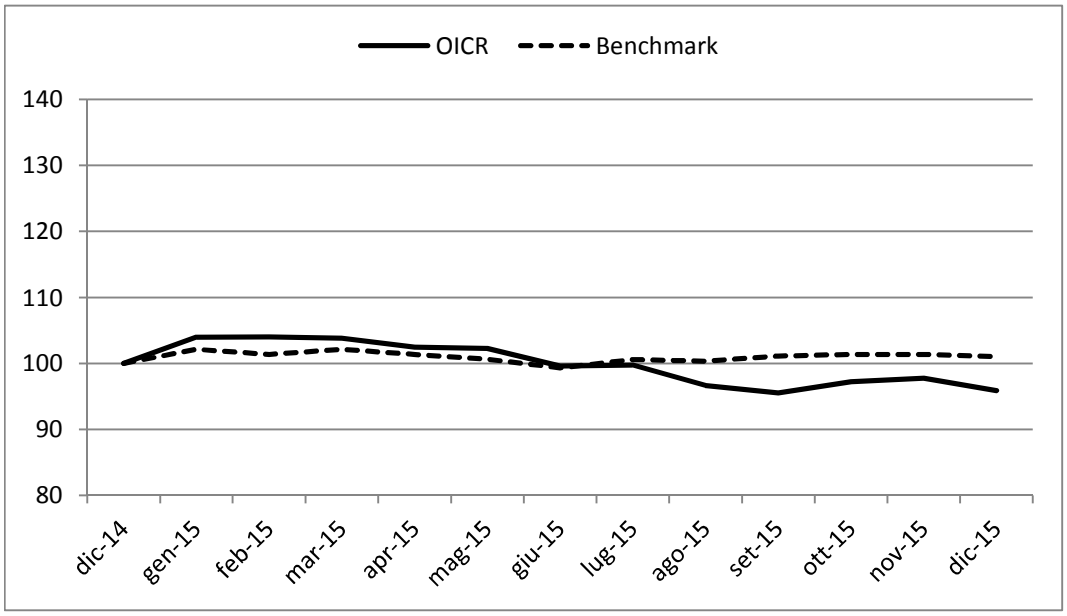
| | |
|---|---|
| OICR | LEGG MASON BRANDYWINE GLOBAL FIXED INCOME EUR ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI MISTI INTERNAZIONALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | Citigroup World Government Bond Index (EUR Hedged) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | 2,04% |
| Benchmark | 0,19% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 04/11/2010 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.050.050.765 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 120,83 |
| d) Gestore | LEGG MASON INVESTMENTS (EUROPE) LIMITED |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR LEGG MASON BRANDYWINE GLOBAL FIXED INCOME 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** | 0,75% | 0,75% | 0,73% |

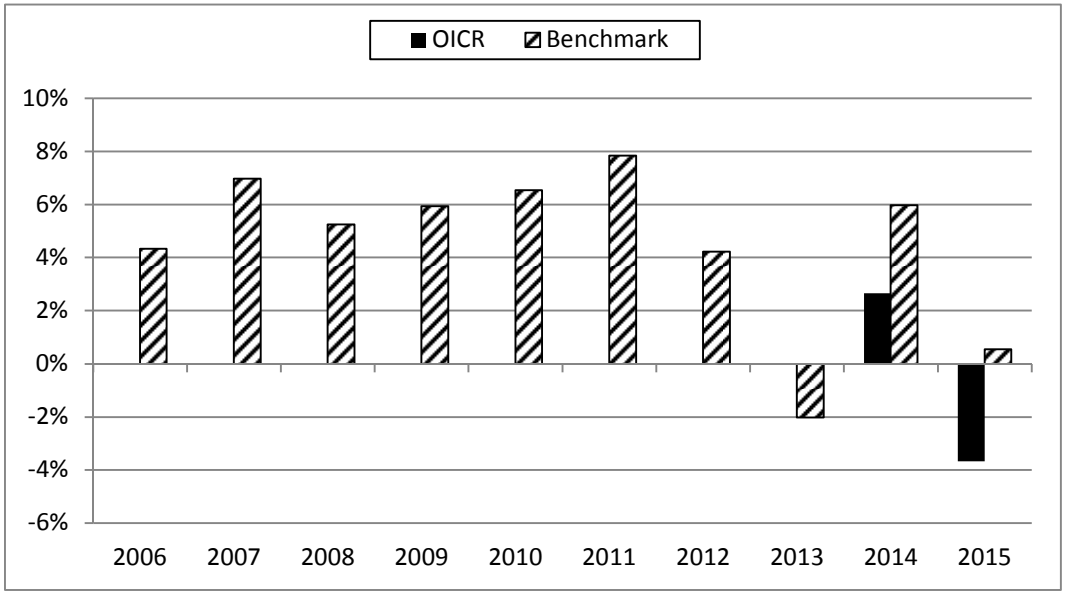
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 PARVEST BOND USD CLASSIC**

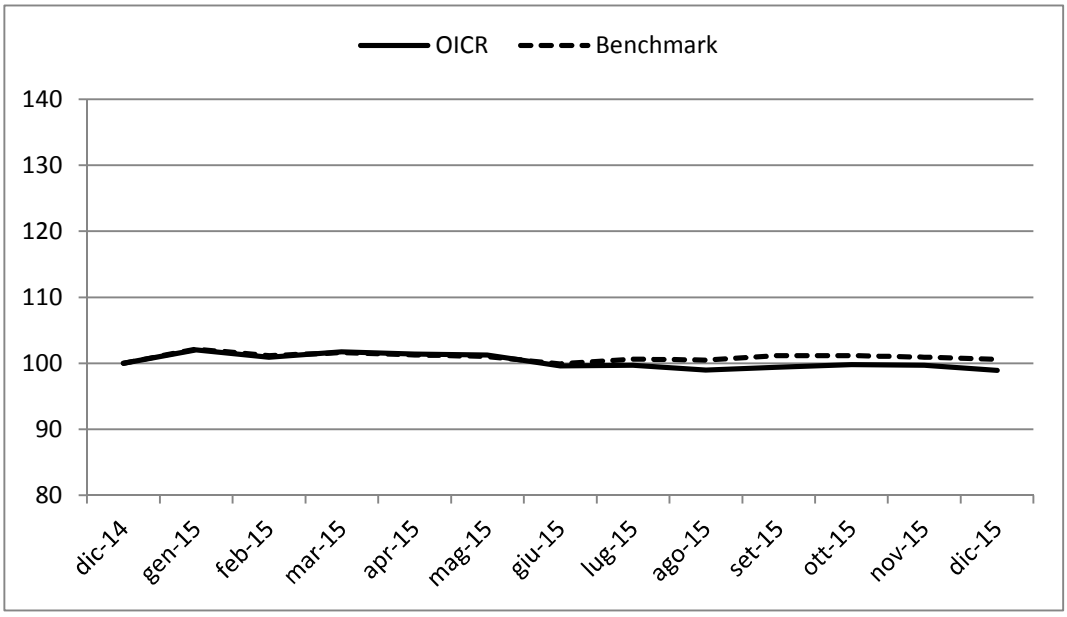
| | |
|---|---|
| OICR | PARVEST BOND USD CLASSIC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI MISTI INTERNAZIONALI 11** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | Barclays U.S. Aggregate (USD) RI |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

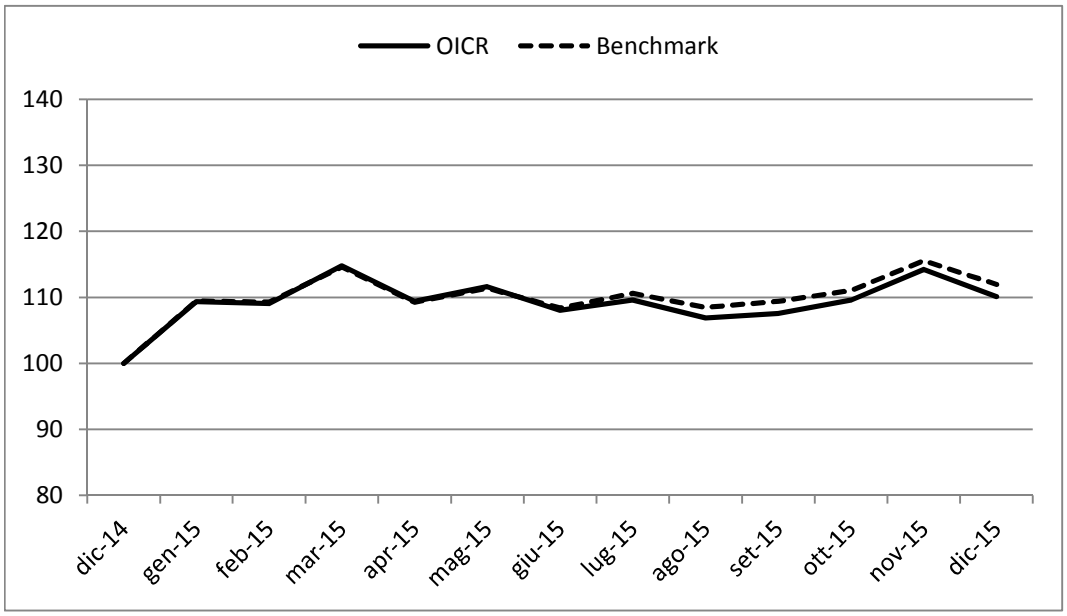



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -0,56% |
| Benchmark | 3,22% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 17/05/2013 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 123.101.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 727,42999 |
| d) Gestore | Fischer Francis Trees & Watts, Inc. e Bnp Paribas investment partners UK 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR PARVEST BOND USD CLASSIC

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% (oneri di gestione) | 1,14% | 0,50% |

Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.

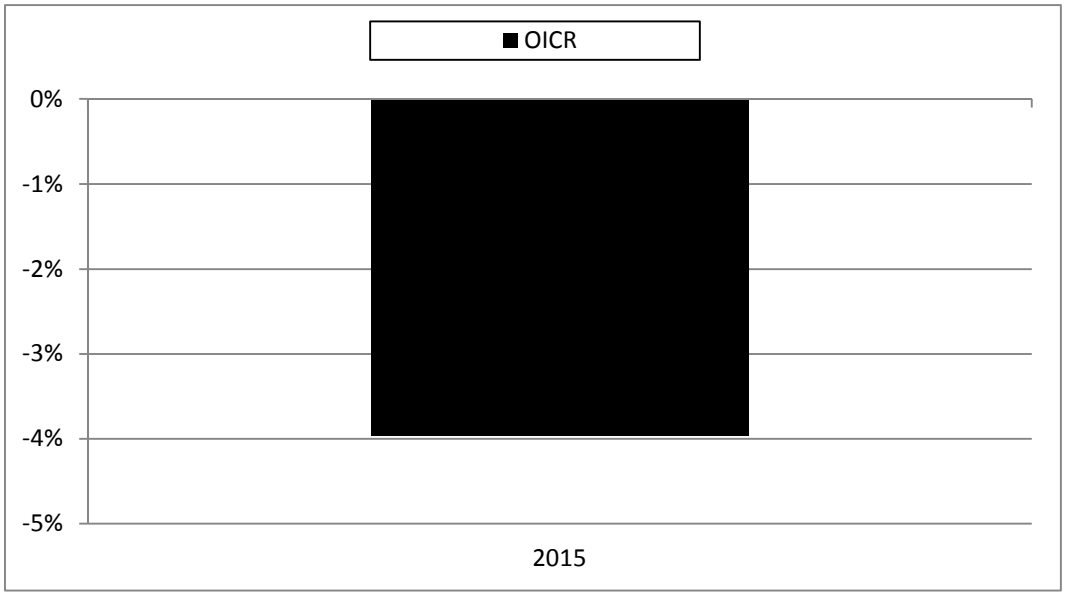
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

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 FUNDS CHINA RMB BOND Y-ACC-USD**

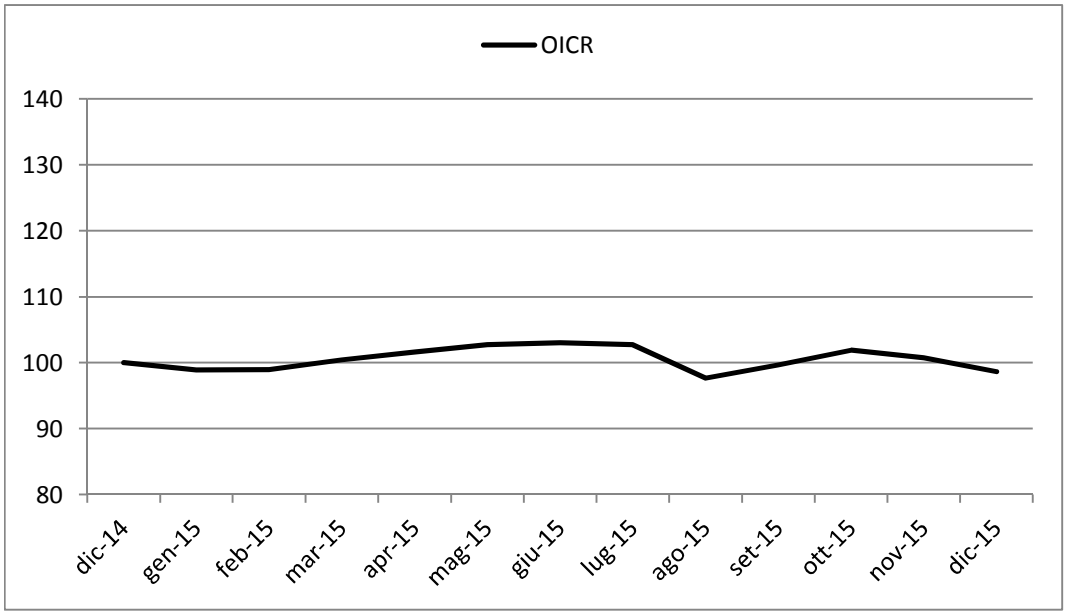
| | |
|---|---|
| OICR | FIDELITY FUNDS CHINA RMB BOND Y-ACC-USD |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI MISTI INTERNAZIONALI 11** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Medio Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione

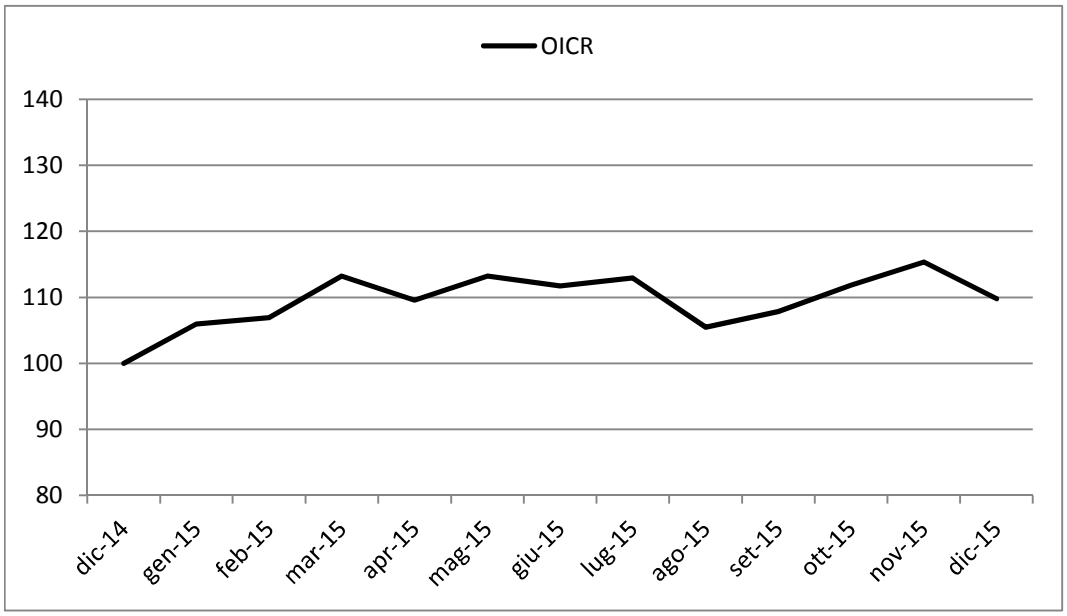



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

Andamento su base 100 dell'OICR in valuta di denominazione



Andamento su base 100 dell'OICR in euro




| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | -3,96% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| n.d. | 4,38% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 07/08/2014 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 30.660.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (dollari statunitensi) | 10,11 |
| d) Gestore | FIL Investment Management (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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR FIDELITY FUNDS CHINA RMB BOND Y-ACC-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** | n.a. | 0,38% (oneri di gestione) | 0,00% |

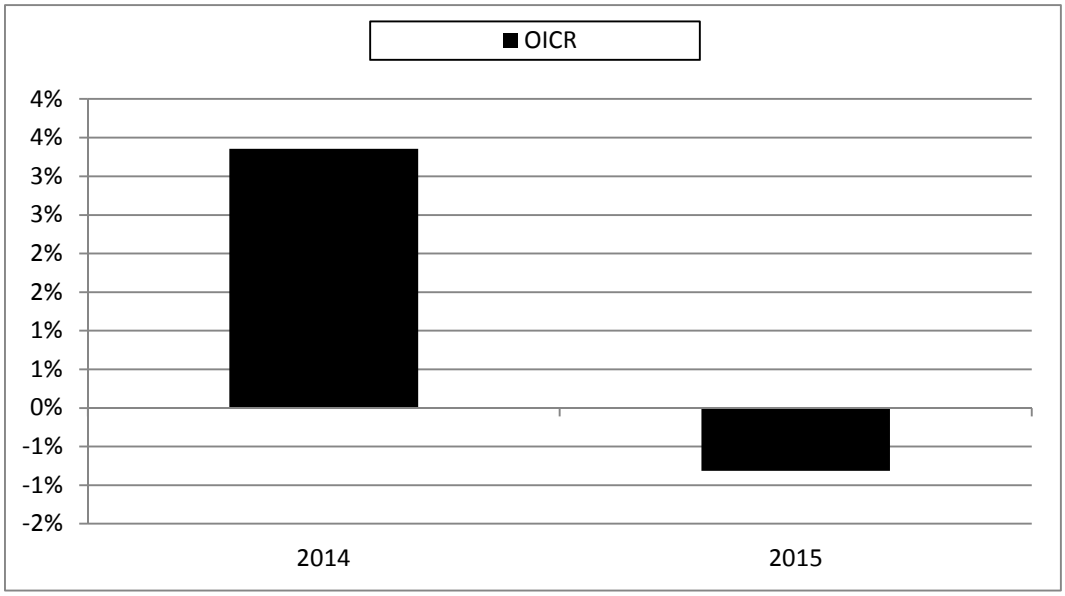
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 NORDEA-1 FLEXIBLE FIXED INCOME FUND BI EUR**

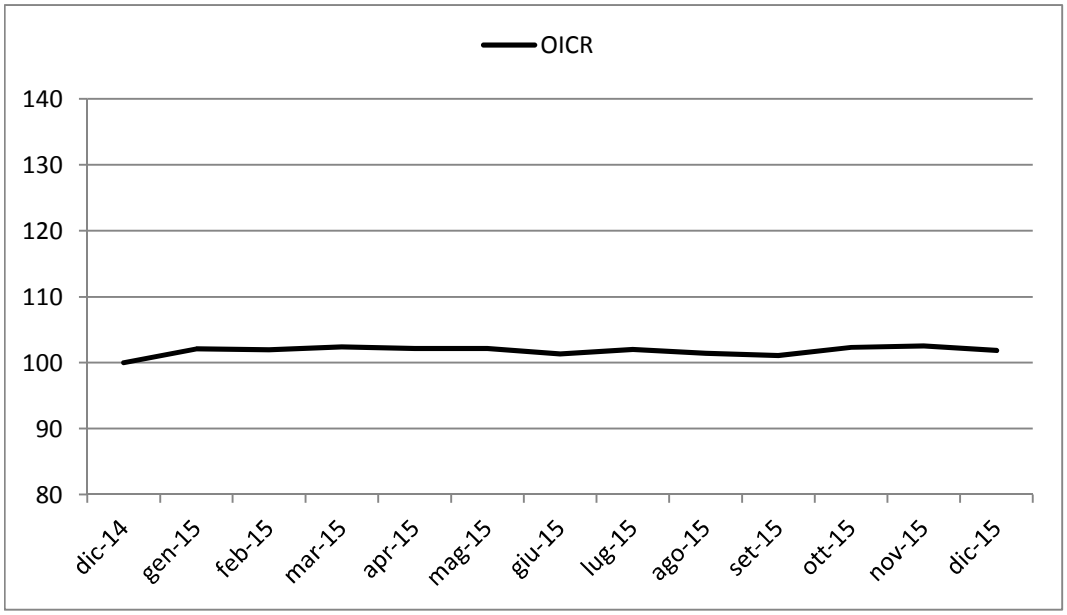
| | |
|---|---|
| OICR | NORDEA-1 FLEXIBLE FIXED INCOME FUND BI EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI MISTI INTERNAZIONALI 11** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | 1,25% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| Misura di rischio | |
|---|---|
| **Volatilità ex-ante** | **Volatilità ex-post** |
| 3%-5% | 2,29% |

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 02/05/2013 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 1.101.750.000 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 105,53 |
| d) Gestore | Nordea Investment Funds S.A. |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | Nordea Investment Management AB |

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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR NORDEA-1 FLEXIBLE FIXED INCOME FUND BI 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** | 0,30% (oneri di gestione) | 0,53% | 0,60% |

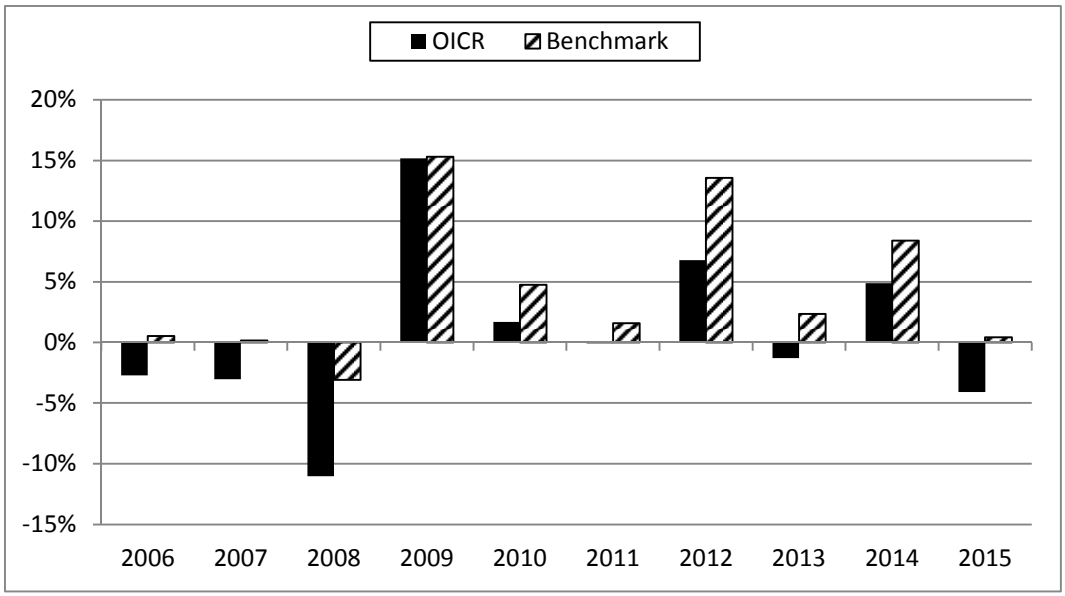
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

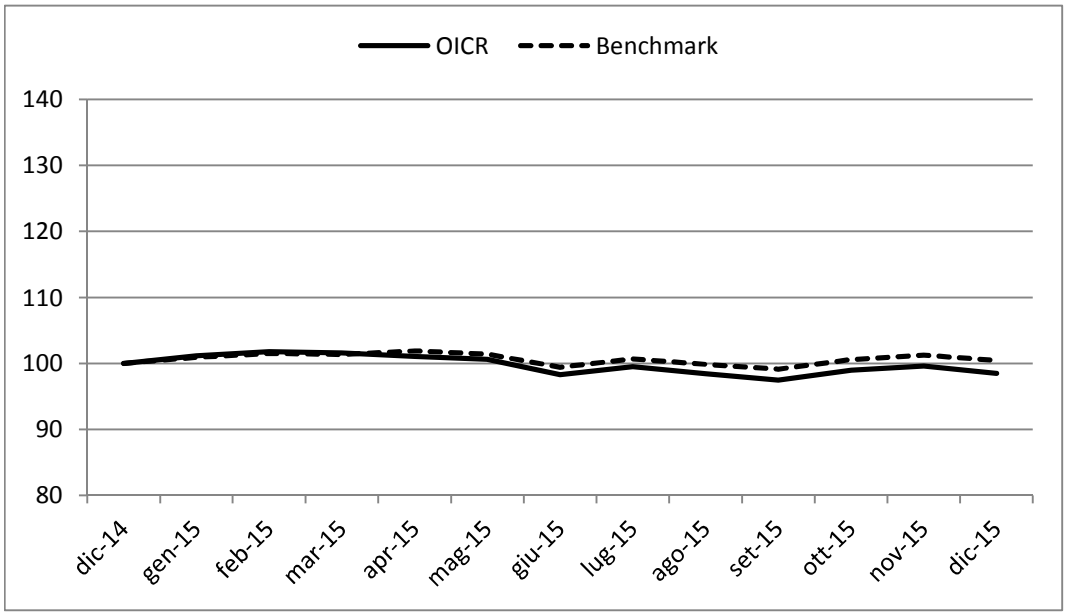
| | |
|---|---|
| OICR | LO FUNDS EURO RESPONSIBLE CORPORATE FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | Barclays Euro-Aggregate: Corporates - 500MM |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -0,24% | 1,16% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

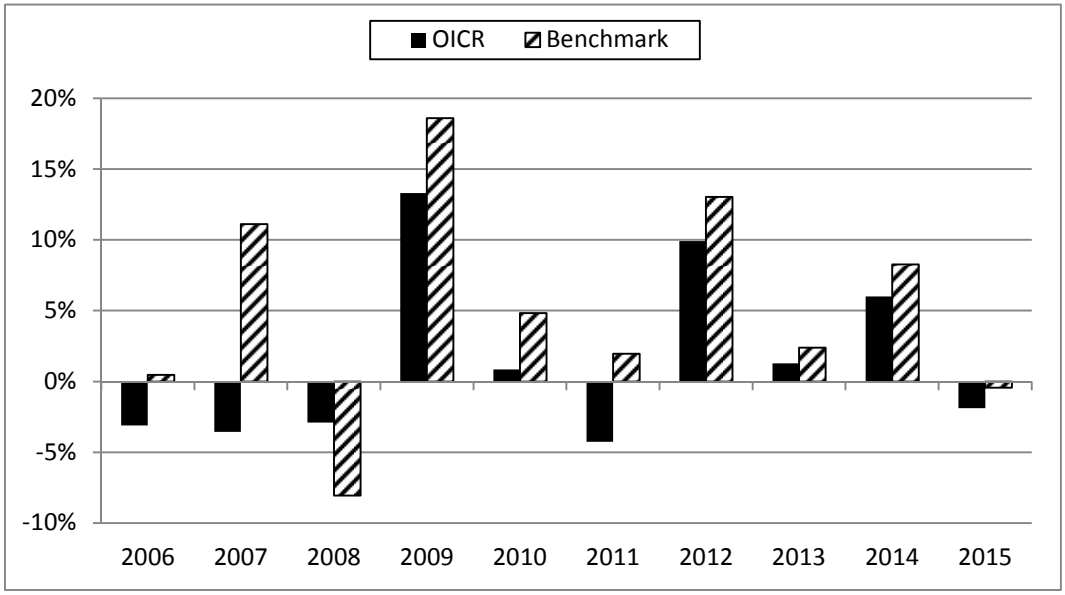
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

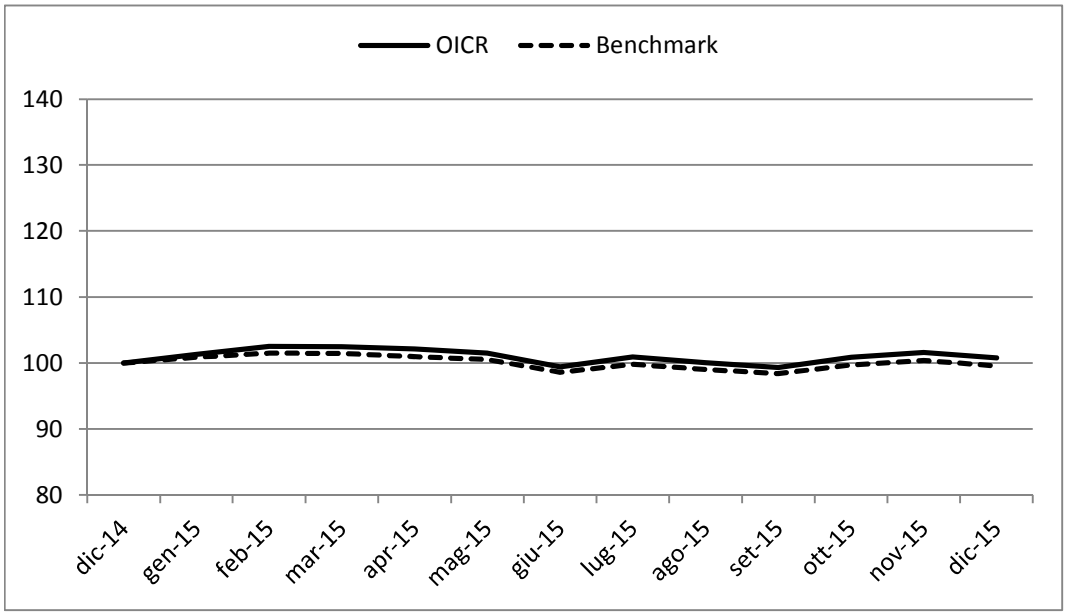
| | |
|---|---|
| OICR | SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | Merrill Lynch EMU Corporate |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 1,76% | 2,09% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

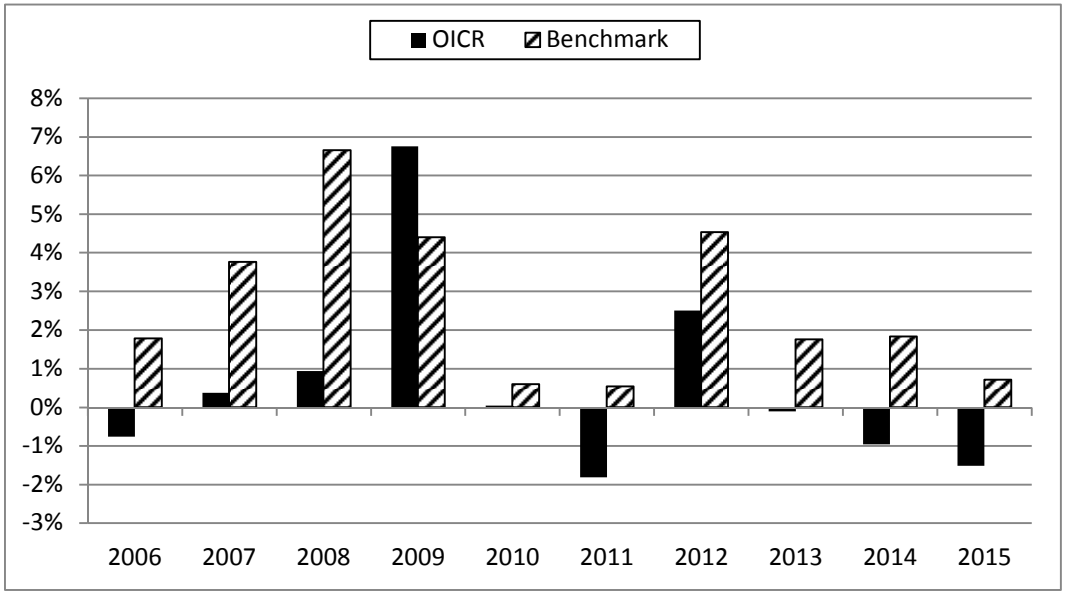
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

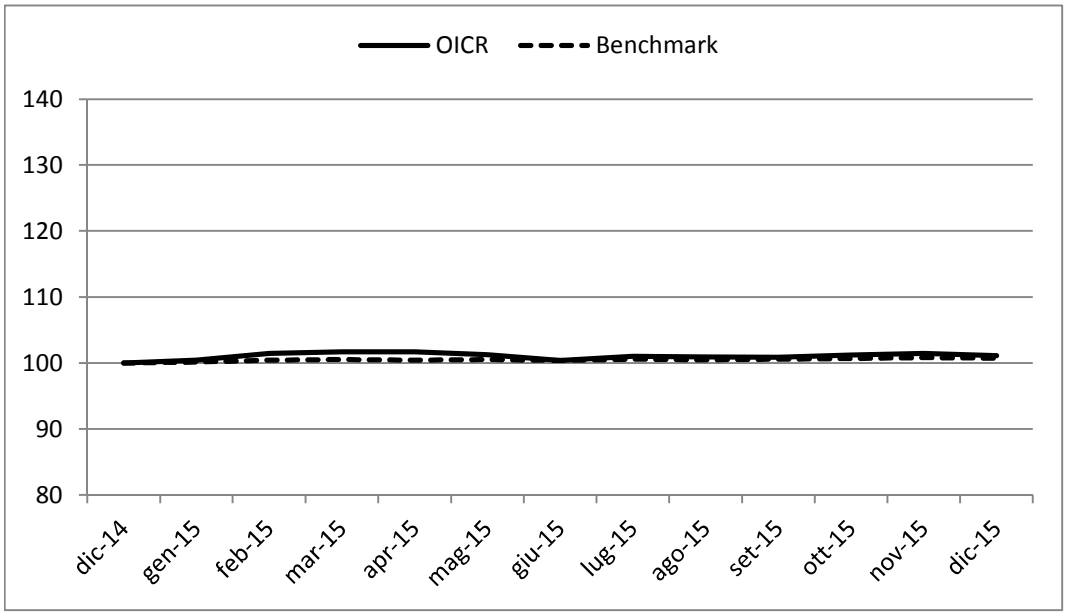
| | |
|---|---|
| OICR | CARMIGNAC SECURITE |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Basso |
| Benchmark | Euro MTS 1-3 anni |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -0,86% | -0,39% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

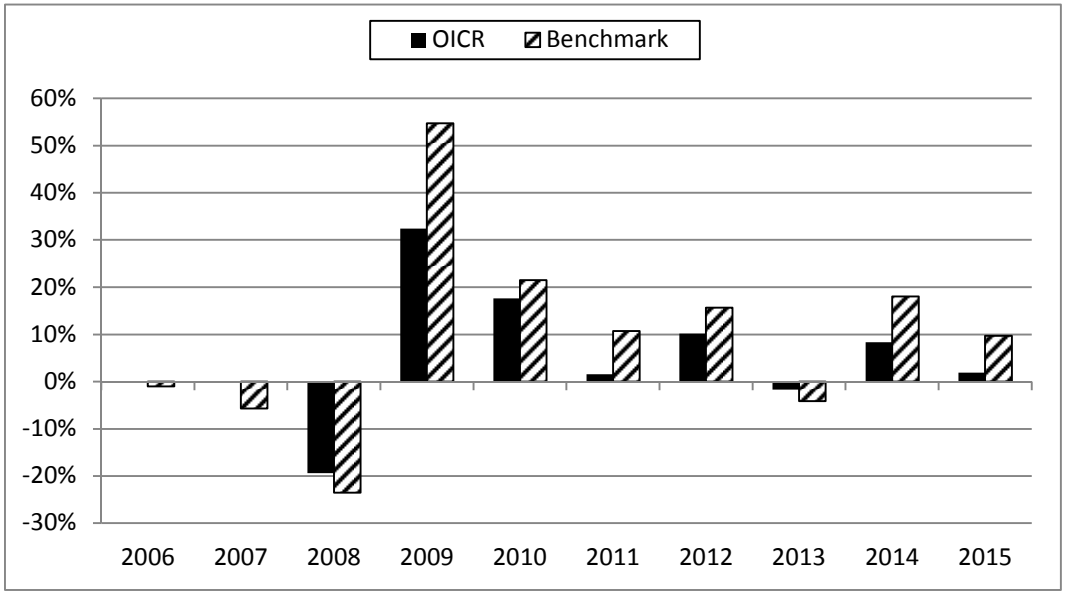
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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)**

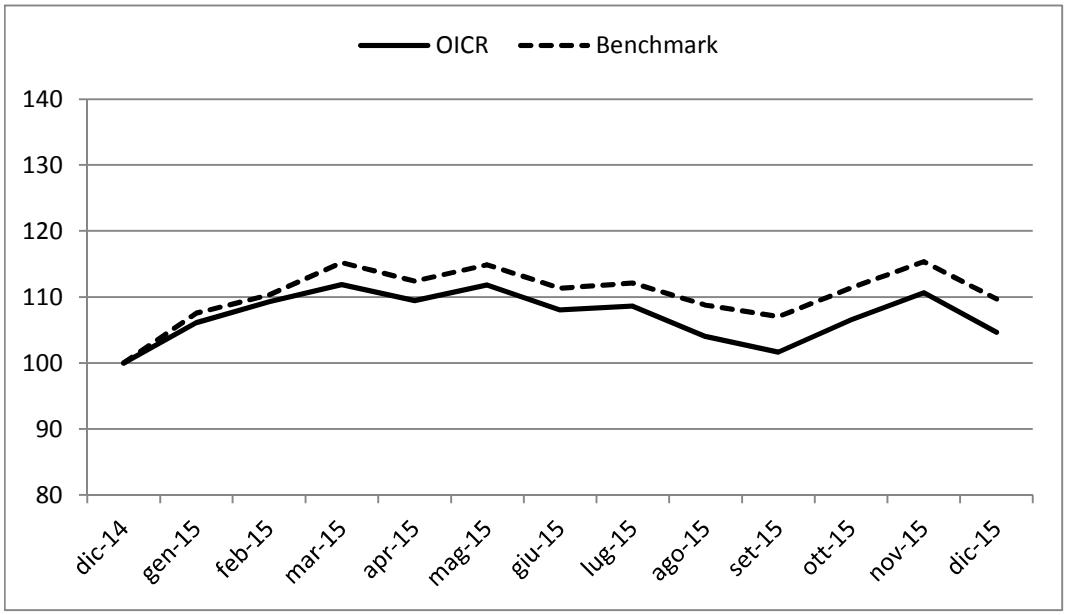
| | |
|---|---|
| OICR | TEMPLETON GLB HIGH YIELD "I" (EUR) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | JPM Global High Yield |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 2,77% | 3,97% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

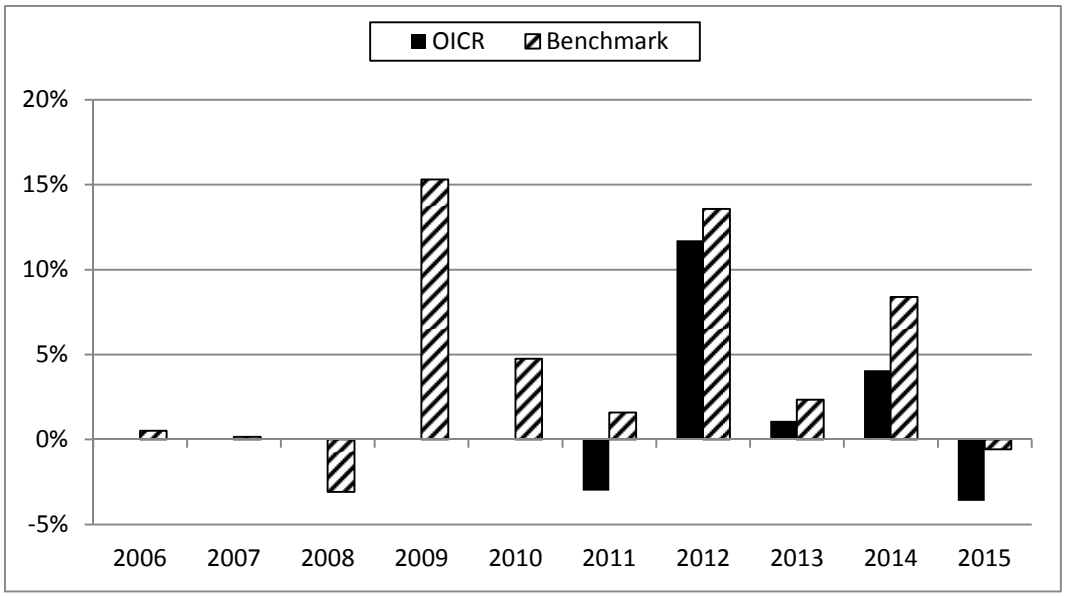
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

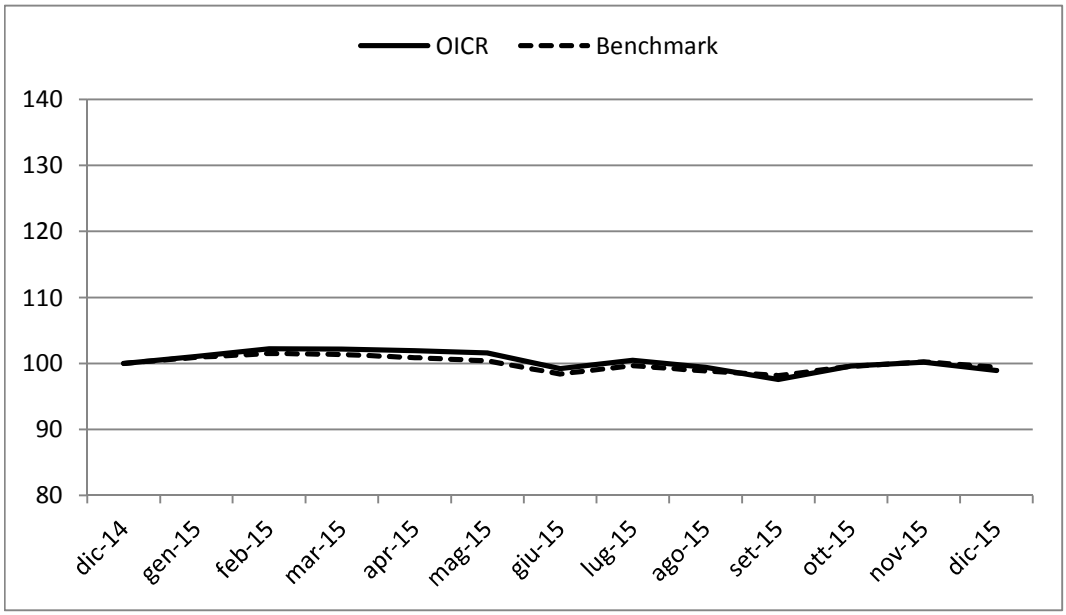
| | |
|---|---|
| OICR | LO FUNDS EURO BBB-BB FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | Barclays Euro-Aggregate: Corporates BBB/BB EUR cust. |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 0,47% | 1,91% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

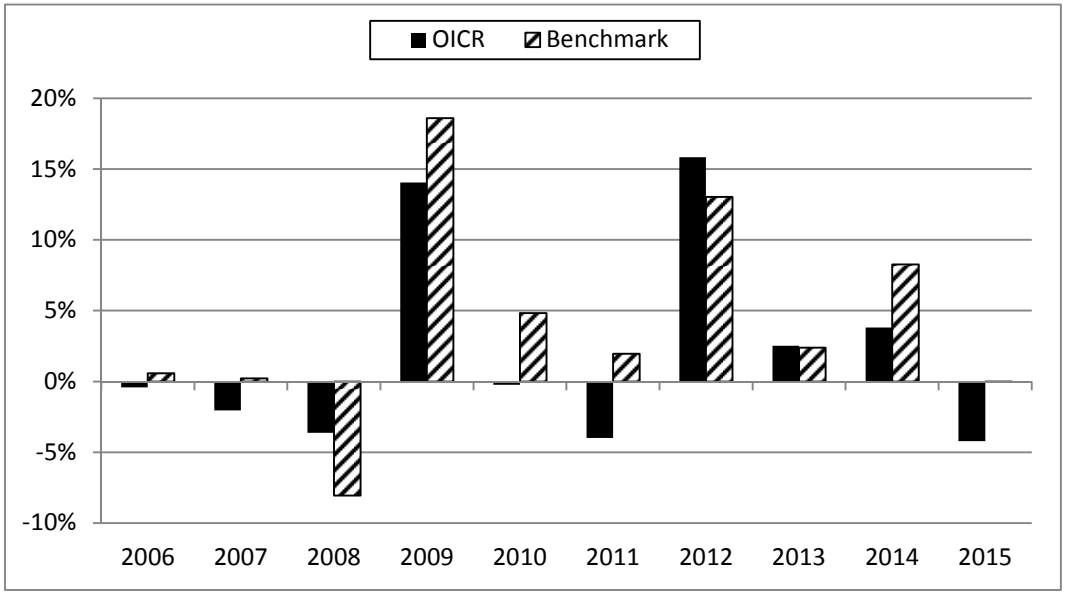
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

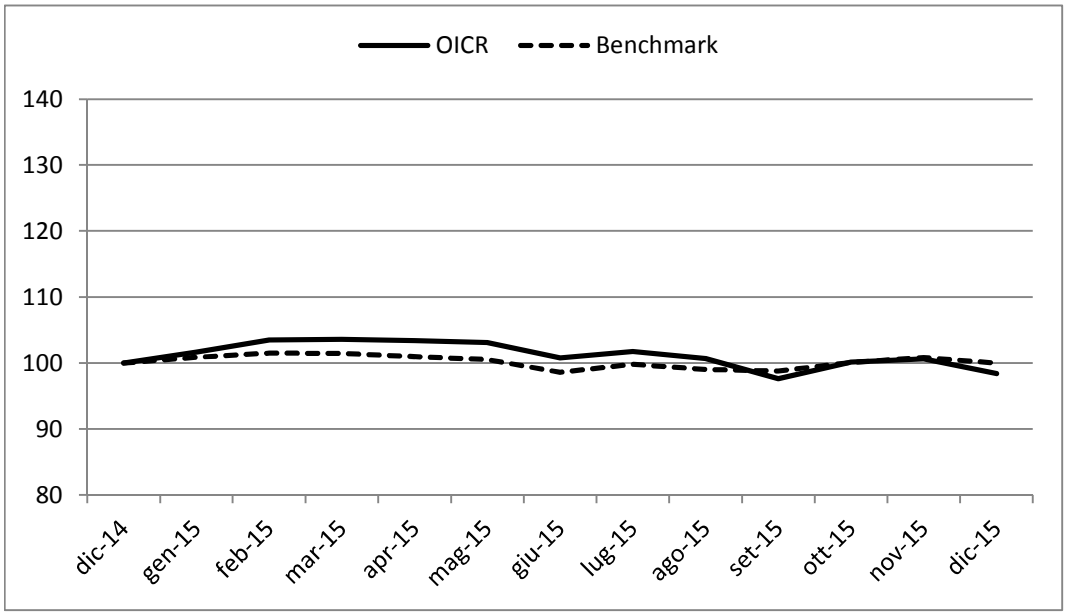
| | |
|---|---|
| OICR | OYSTER EUROPEAN CORPORATE BONDS |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | BofA Merrill Lynch EMU Corporate TR EUR |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 0,66% | 2,56% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

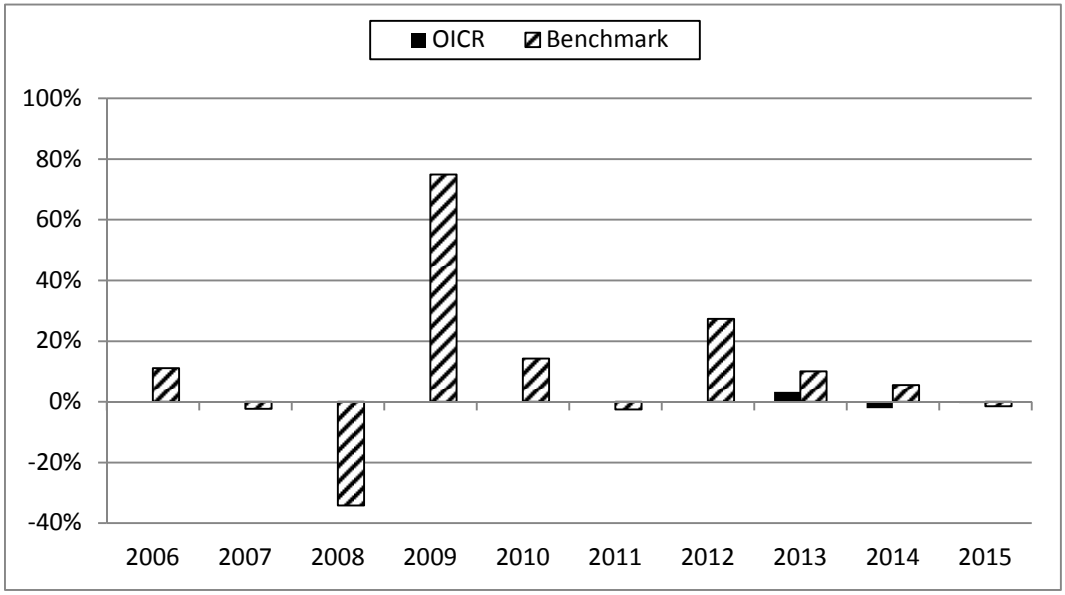
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

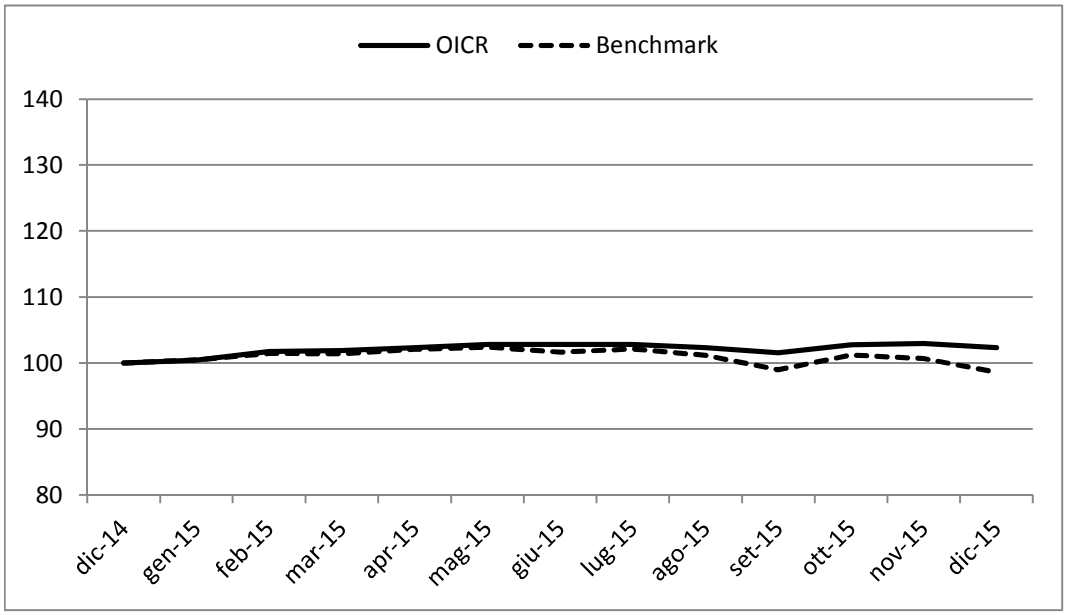
| | |
|---|---|
| OICR | PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD I |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | Merrill Lynch EUR High Yield Ex Fin.BB-B 1-3Y Const (3%) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | 0,27% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

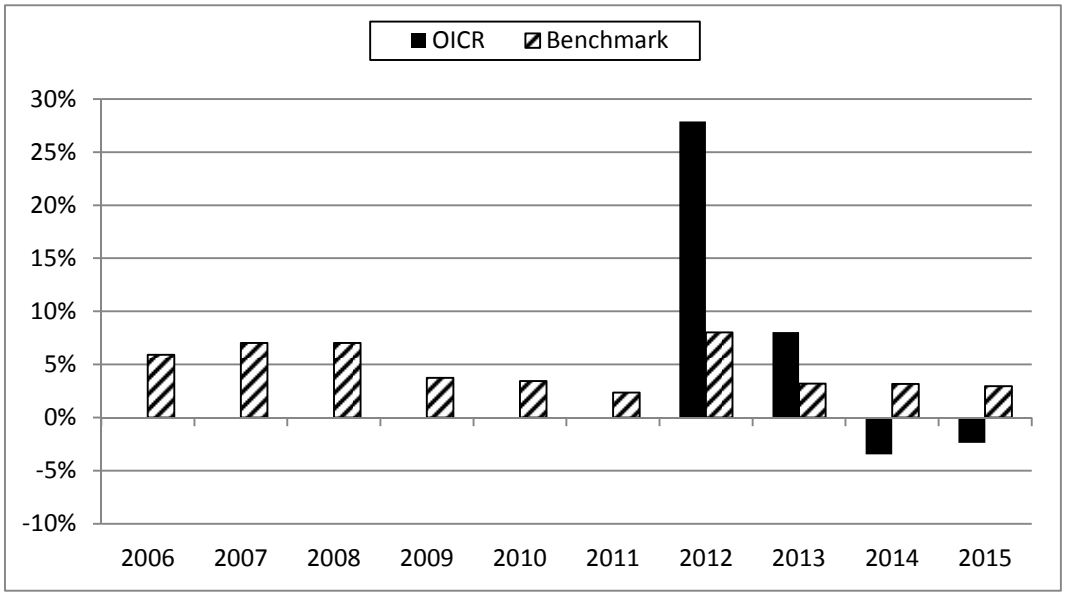
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

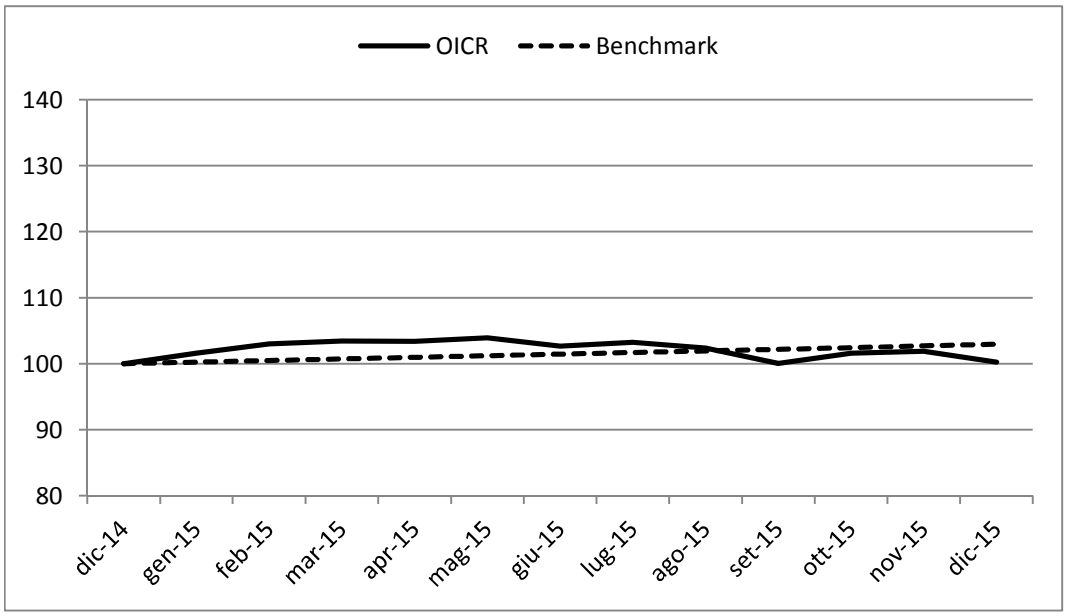
| | |
|---|---|
| OICR | SCHELCHER PRINCE OPPORTUNITE' EUROPEENNES C |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | Eonia +3% |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | 6,83% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

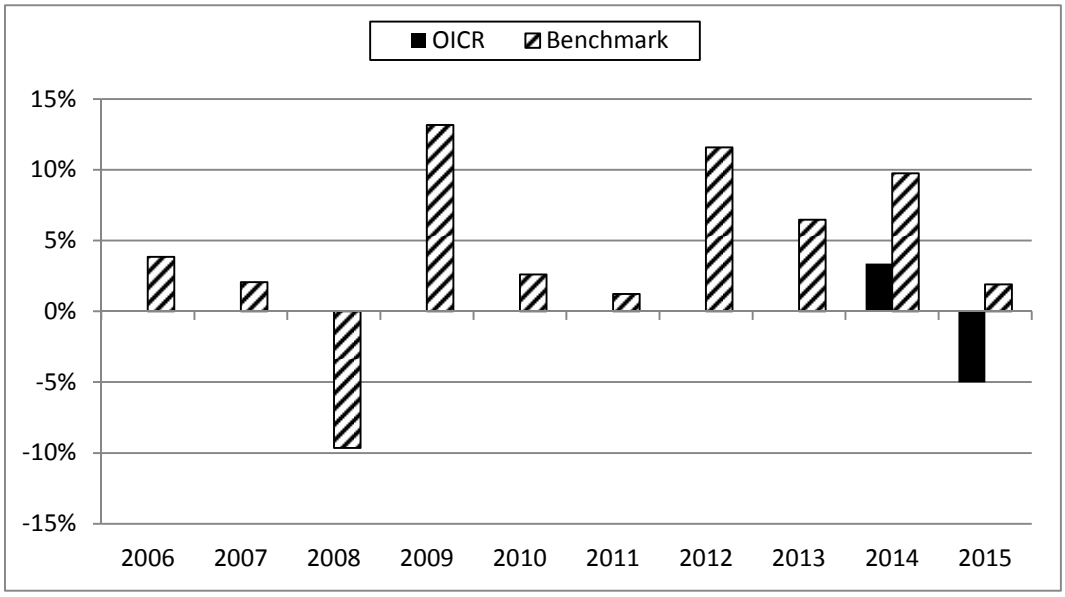
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

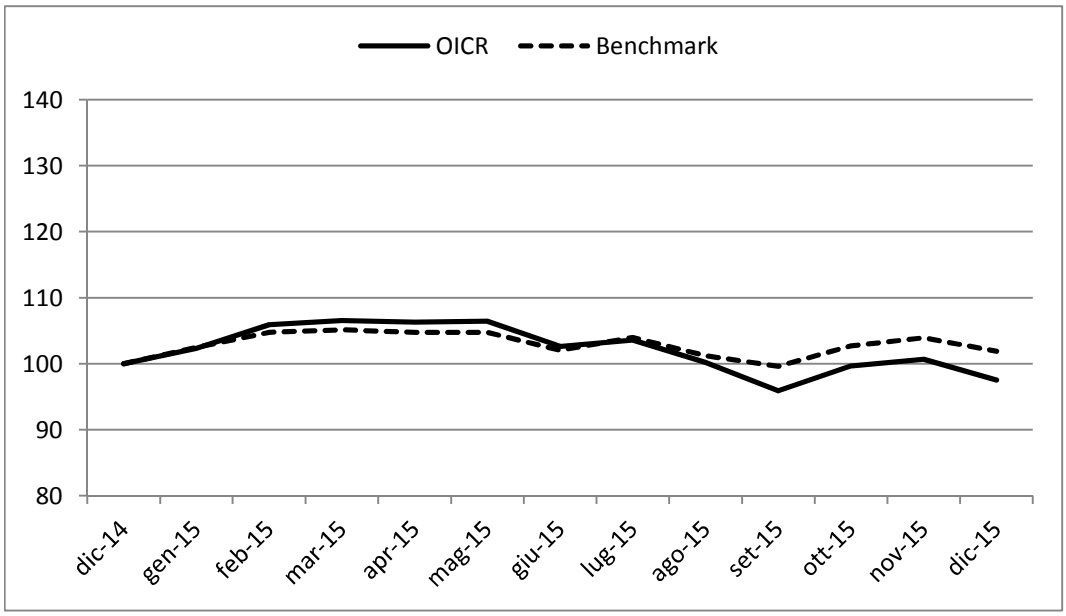
| | |
|---|---|
| OICR | ODDO OPTIMAL INCOME CI-EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | • 75% Merrill Lynch Euro Corporate Index<br>• 25% MSCI Europe (Net Return) MSCI EUROPE |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | -0,91% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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.

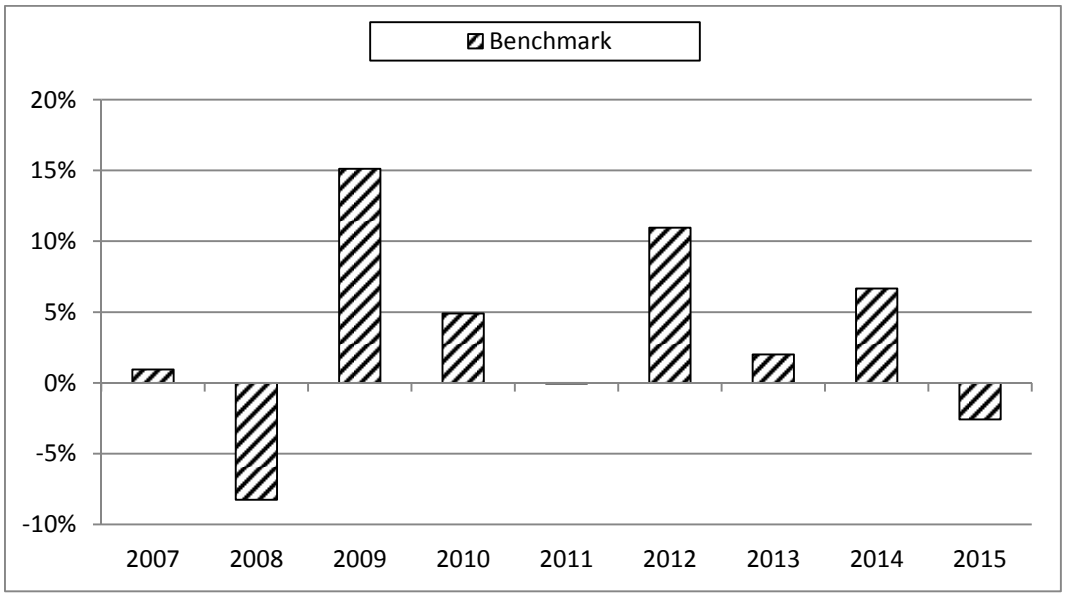
ALTRE INFORMAZIONI
Il peso percentuale, nell'ultimo triennio, delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società è pari a 0,00%.

**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** | **OBBLIGAZIONARI PURI EURO CORPORATE 06** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | • 80% Merrill Lynch EMU Corporate<br>• 20% Merrill Lynch EMU Governement Bill |

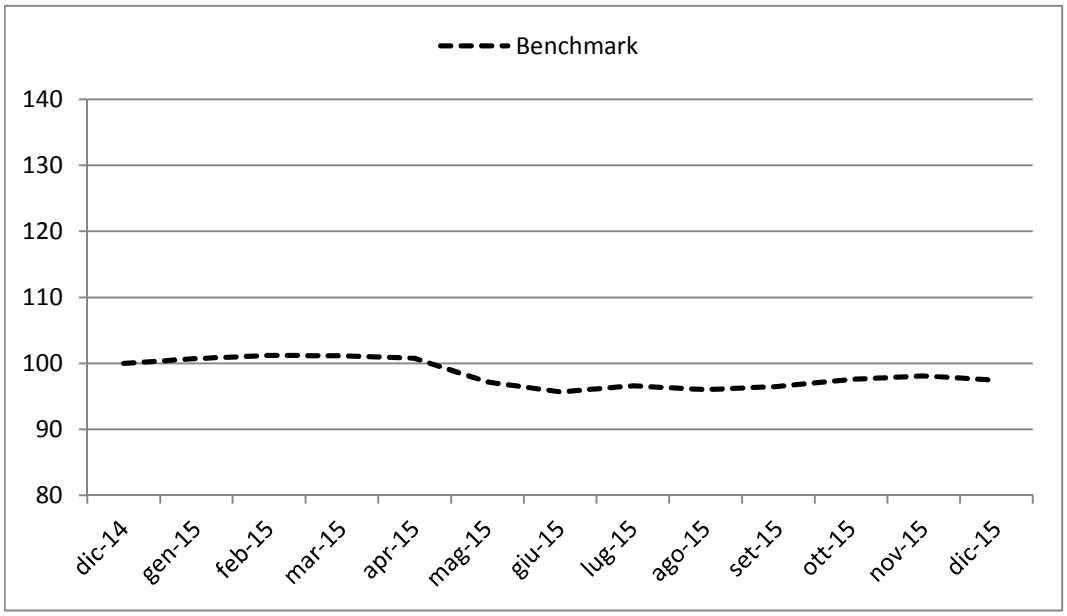
Essendo l'OICR di recente costituzione i dati relativi ai rendimenti e all'andamento non sono disponibili.

Rendimento del Benchmark in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione




| 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 | 2,60% | 84,62% |

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.

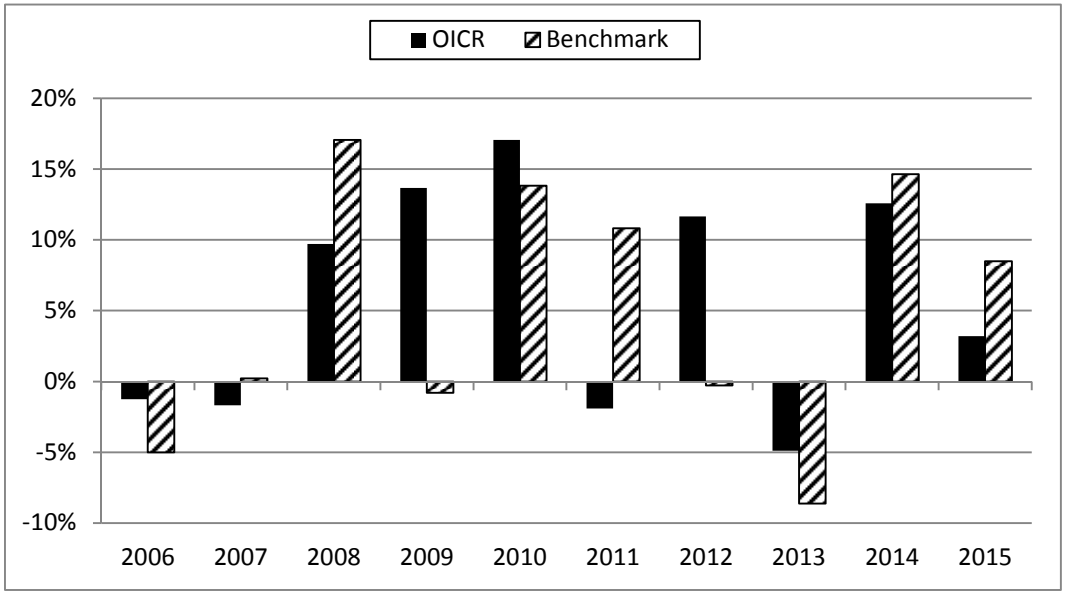
ALTRE INFORMAZIONI

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)**

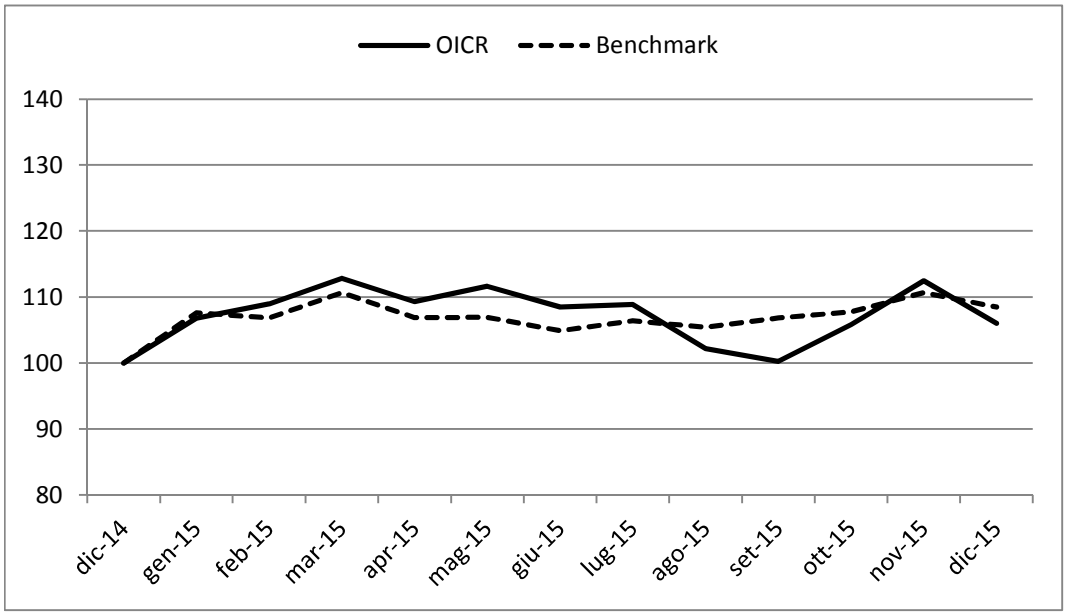
| | |
|---|---|
| OICR | TEMPLETON GLOBAL BOND "I" (EUR) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI EURO MEDIO/LUNGO TERMINE 05** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | JP Morgan Global GBI TR |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 3,40% | 3,91% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

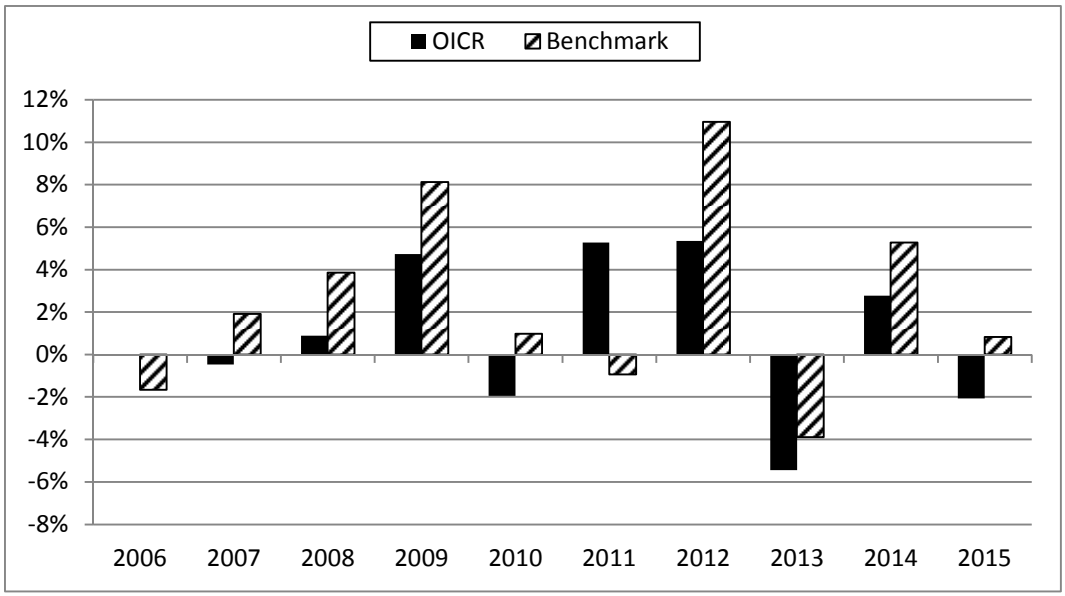
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

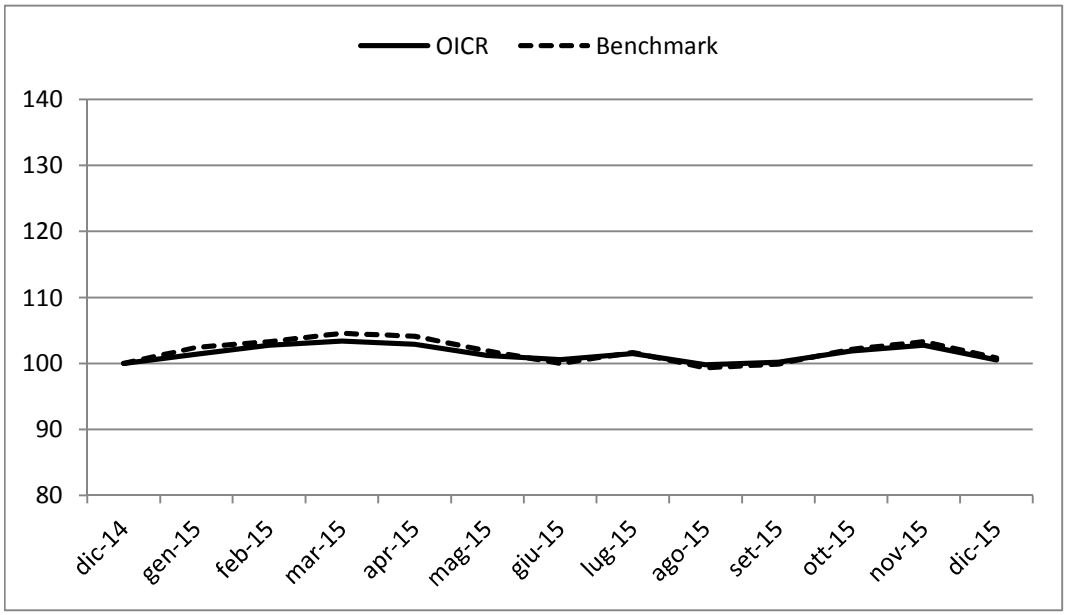
| | |
|---|---|
| OICR | LO FUNDS EURO INFLATION-LINKED FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI EURO MEDIO/LUNGO TERMINE 05** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | Barclays Euro Government Inflation-Linked Bd |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -1,64% | 1,08% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

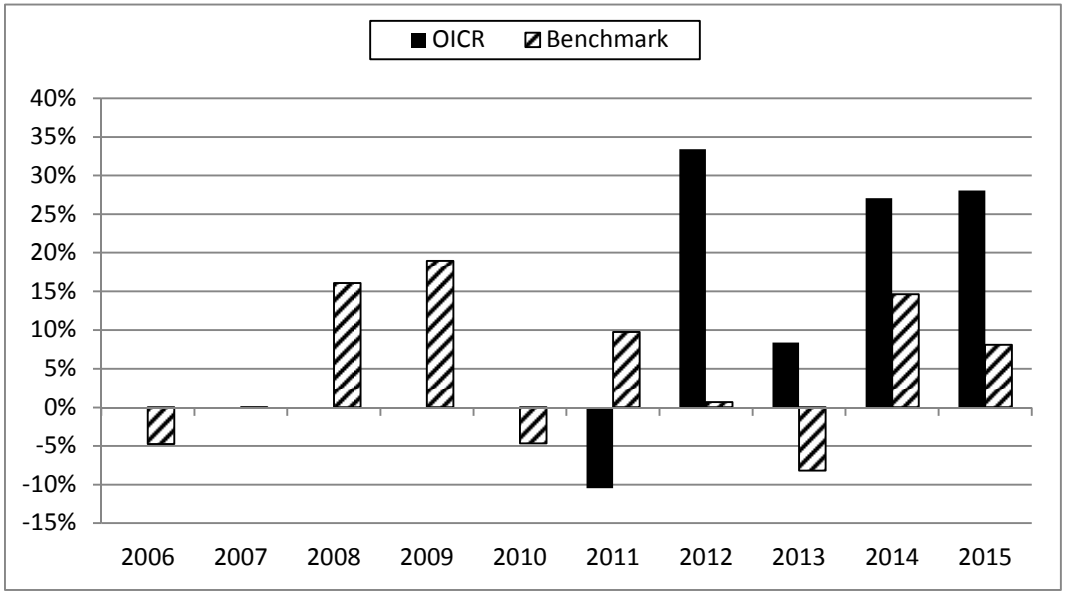
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

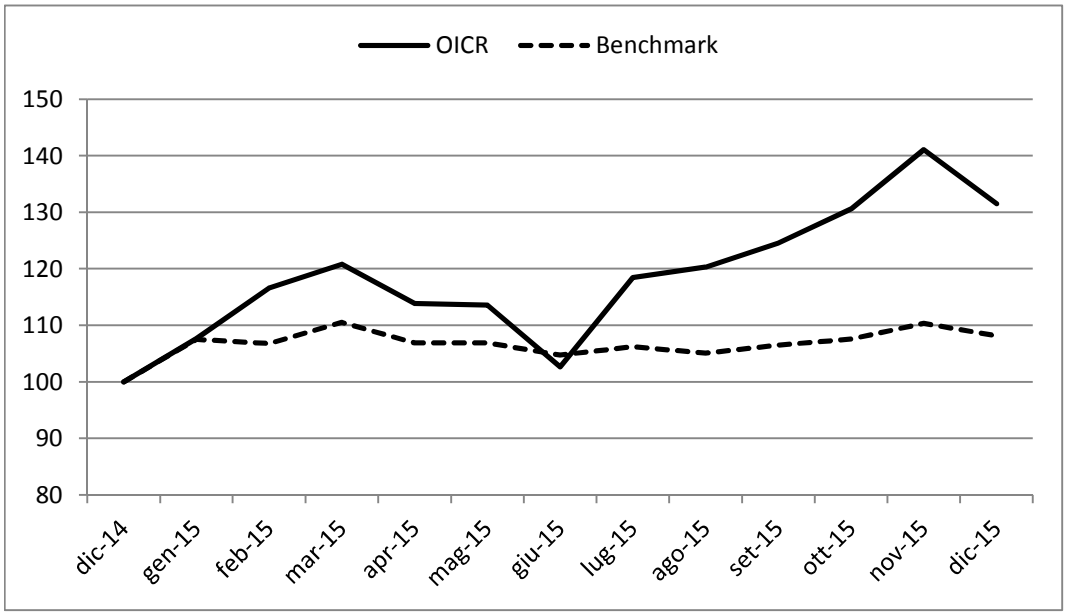
| | |
|---|---|
| OICR | H2O MULTIBONDS I-C EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI EURO MEDIO/LUNGO TERMINE 05** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Molto Alto |
| Benchmark | JPM GBI Broad Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 20,84% | 16,08% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

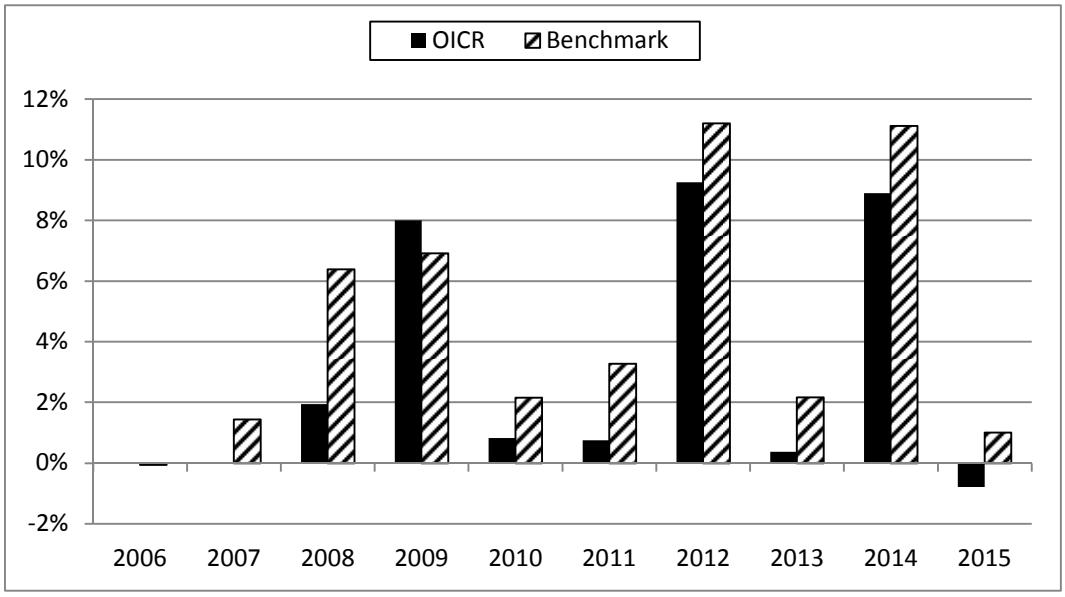
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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 BLACKROCK GLOBAL FUND - EURO BOND FUND D2**

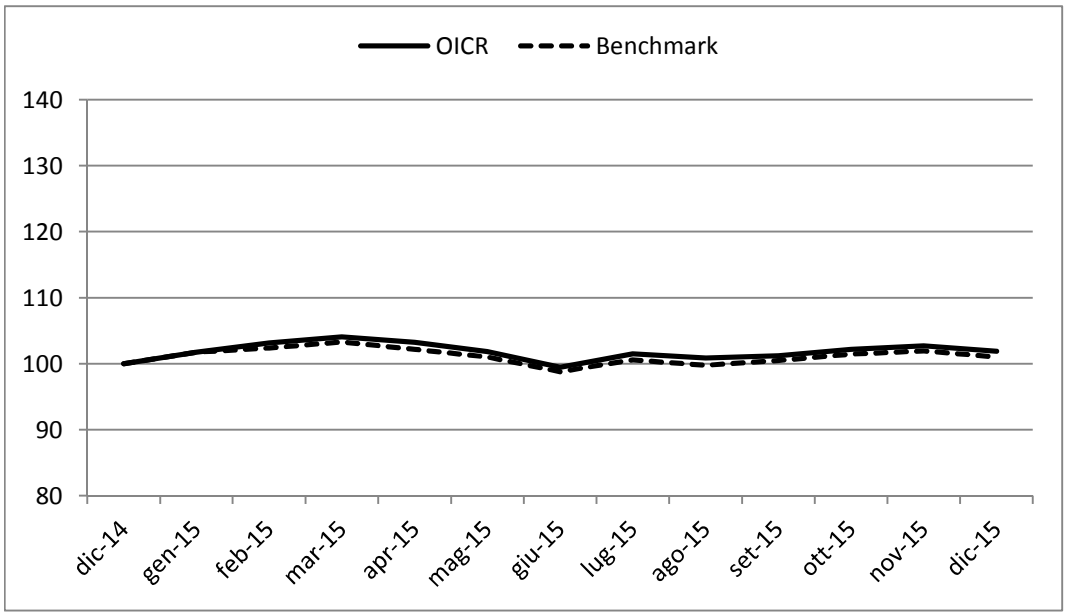
| | |
|---|---|
| OICR | BLACKROCK GLOBAL FUND - EURO BOND FUND D2 |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI EURO MEDIO/LUNGO TERMINE 05** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | Barclays EuroAgg 500 Total Return Index Value Unhedged EUR |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 2,74% | 3,61% |
| Benchmark | 4,66% | 5,65% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 08/06/2007 |
| Durata | Indeterminata |
| b) Patrimonio netto al 31/12/2015 (euro) | 4.740.140.630 |
| c) Valore della quota al 31/12/2015 (euro) | 28,45 |
| d) Gestore | BlackRock Luxemburg S.A. |
| e) Nominativo del soggetto cui è stata delegata la gestione dell'OICR | BlackRock Investment Management (UK) 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELL'OICR BLACKROCK GLOBAL FUND - EURO BOND FUND D2

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 | 0,63% | 0,62% | 0,63% |

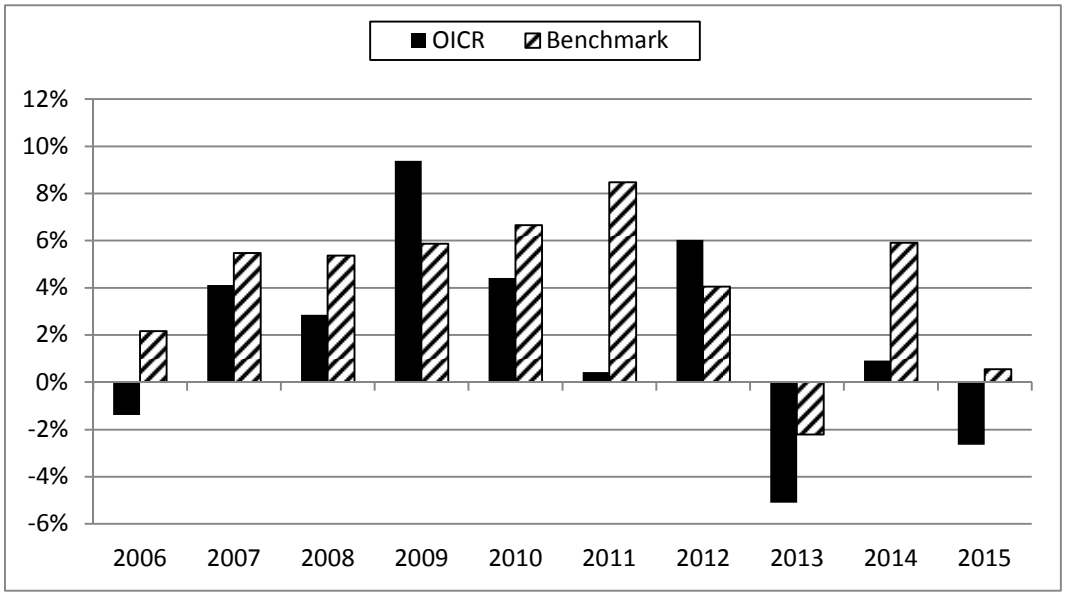
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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)**

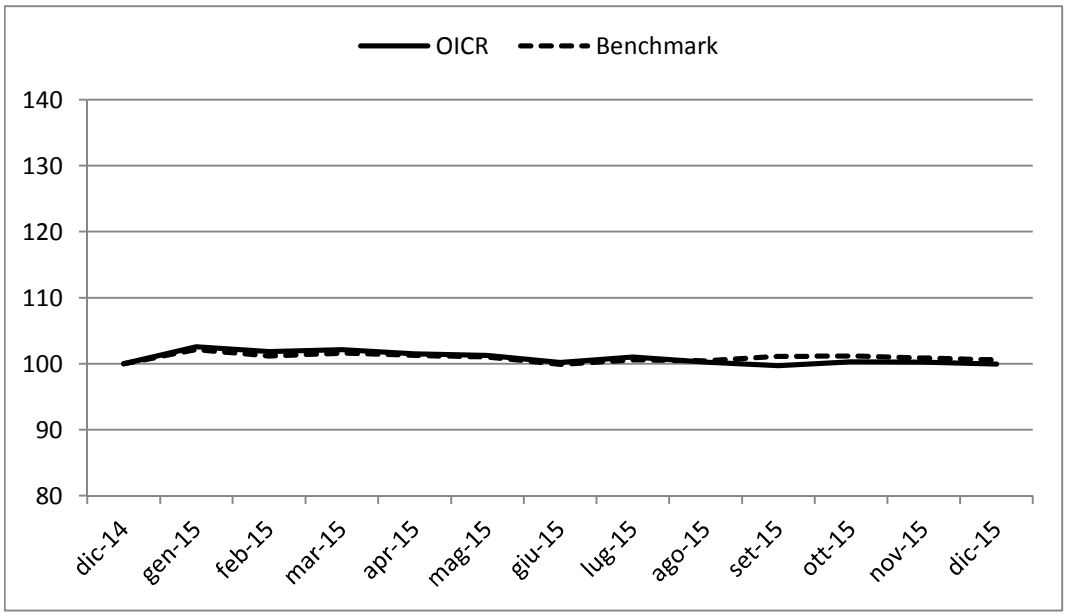
| | |
|---|---|
| OICR | PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND EUR (HEDGED) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | Barclays Aggregate Index Hedged Eur |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -2,31% | -0,14% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

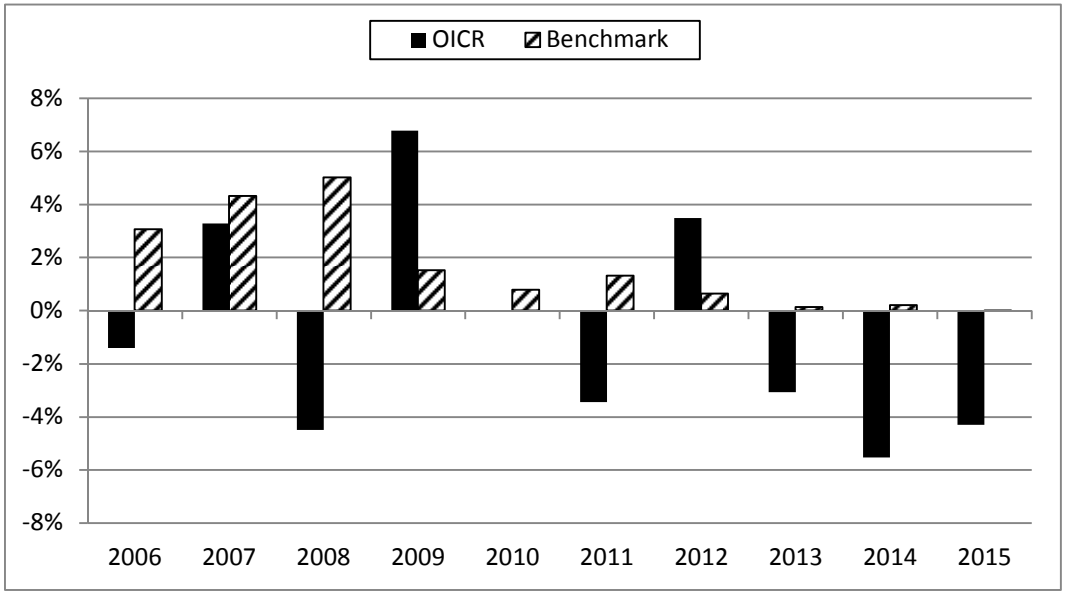
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

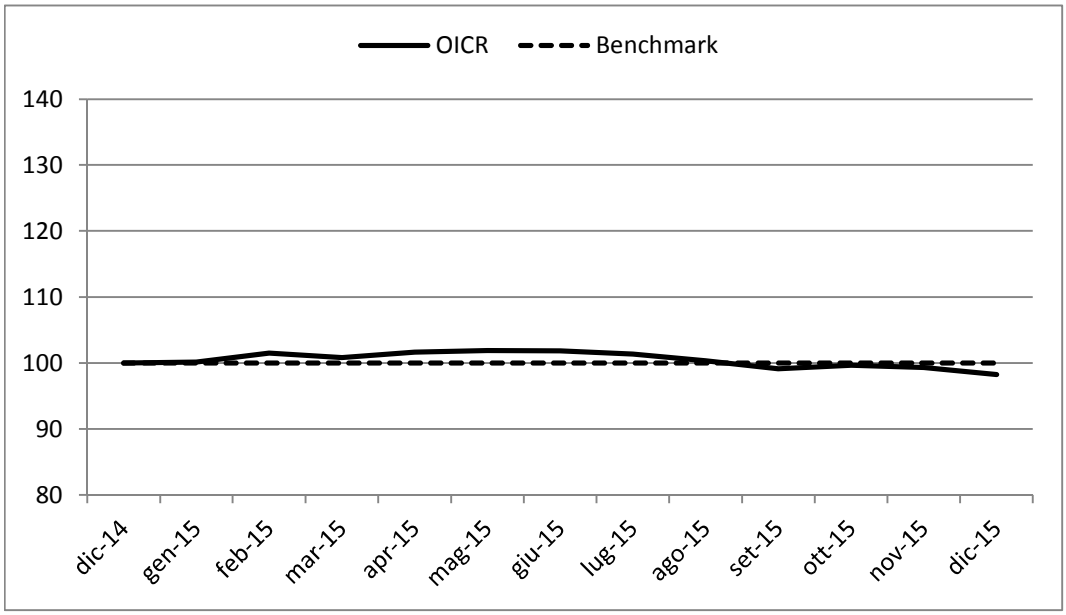
| | |
|---|---|
| OICR | JB BF ABSOLUTE RETURN EUR |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | Euro Cash Indices LIBOR Total Return 3 Months |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -4,29% | -2,61% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

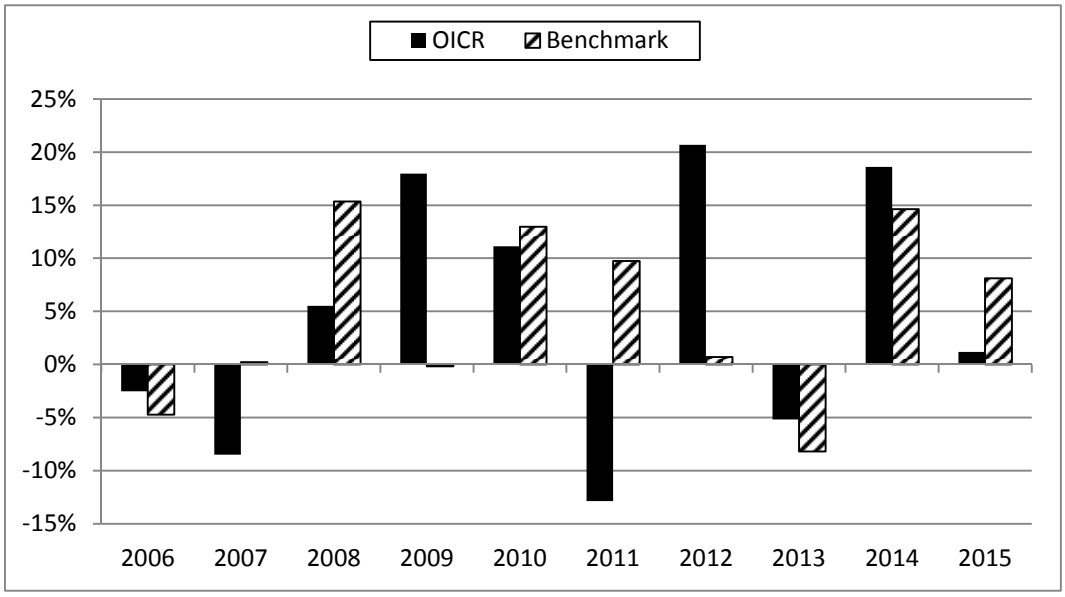
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

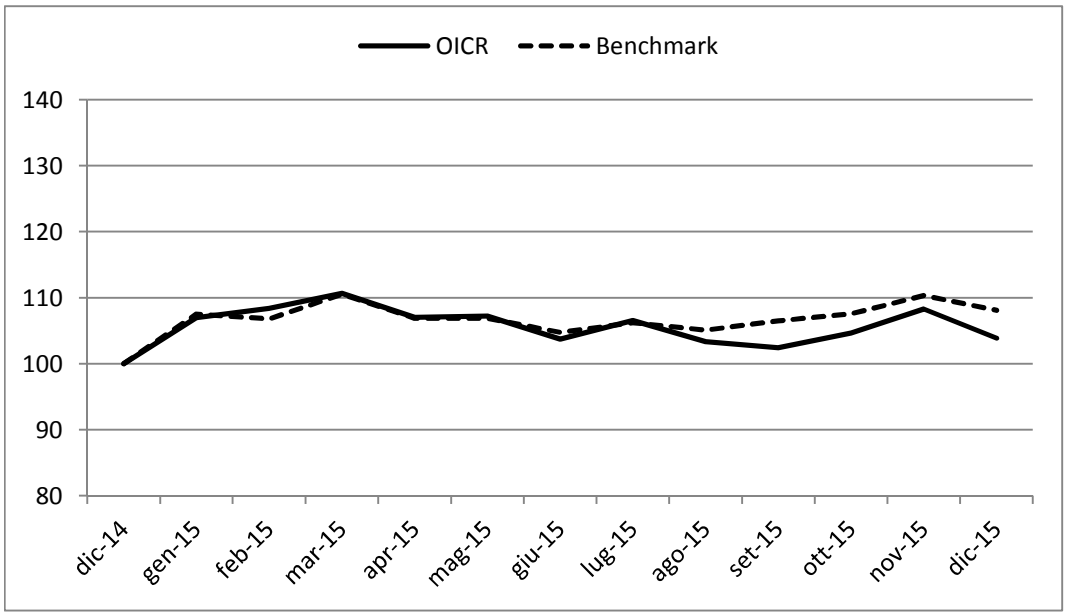
| | |
|---|---|
| OICR | AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR -I |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | JP Morgan Global GBI Broad TR |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 4,40% | 3,66% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

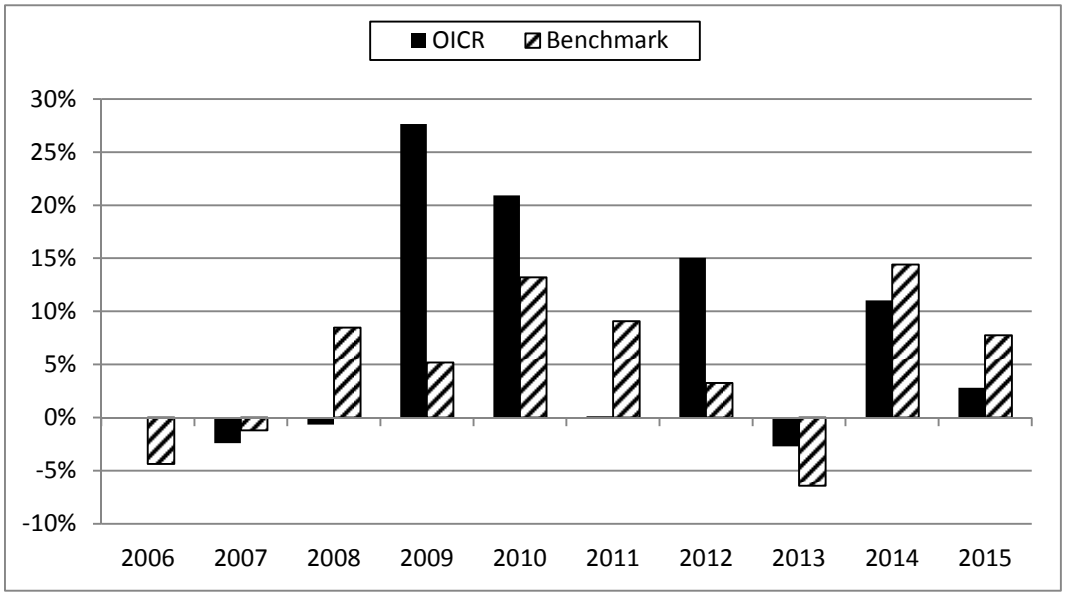
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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)**

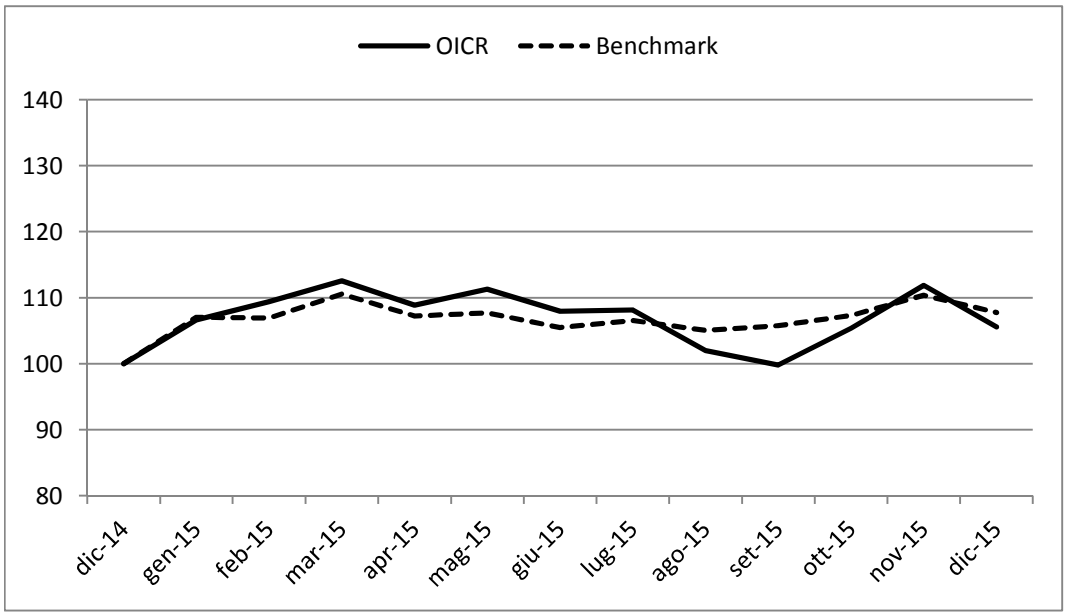
| | |
|---|---|
| OICR | TEMPLETON GLB TOTAL RETURN "I" (EUR) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | Barclays Multiverse TR. |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | 3,56% | 5,05% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

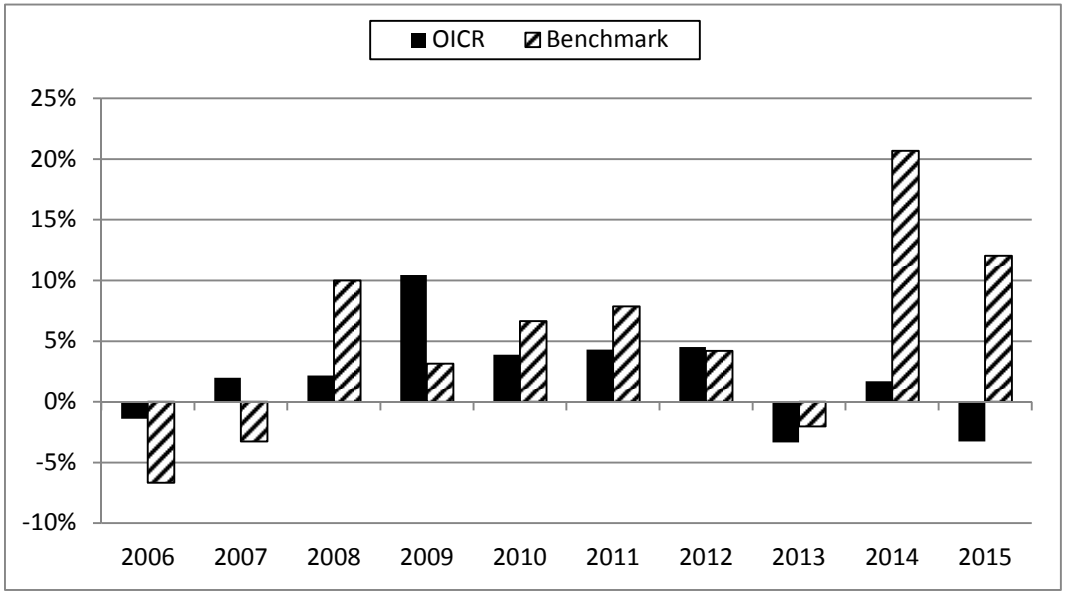
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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)**

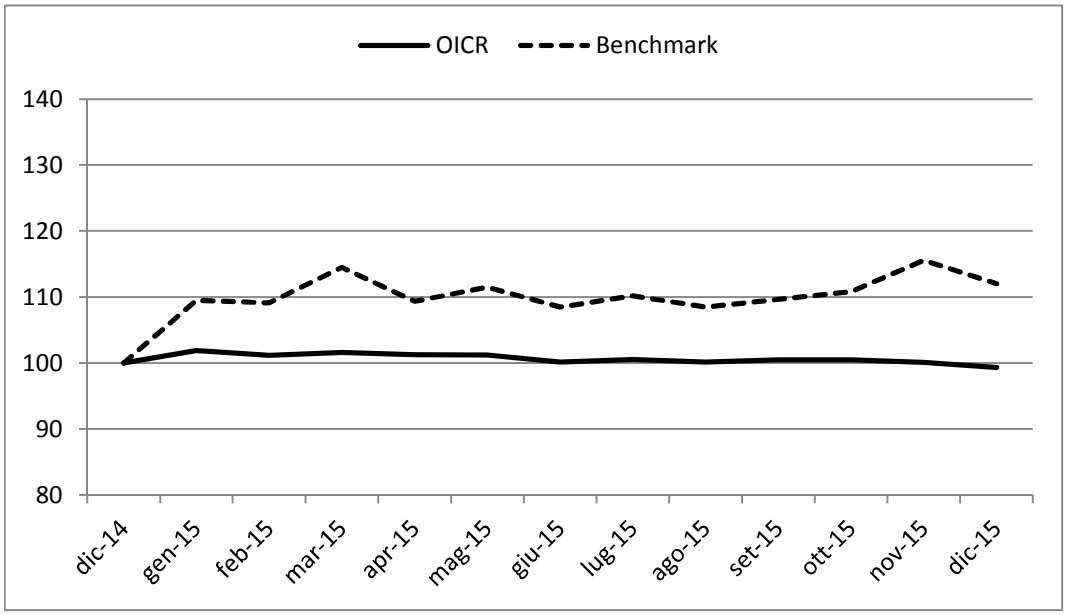
| | |
|---|---|
| OICR | JANUS FLEXIBLE INCOME "I" (EUR) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | Barclays U.S. Aggregate Bond |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -1,66% | 0,73% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

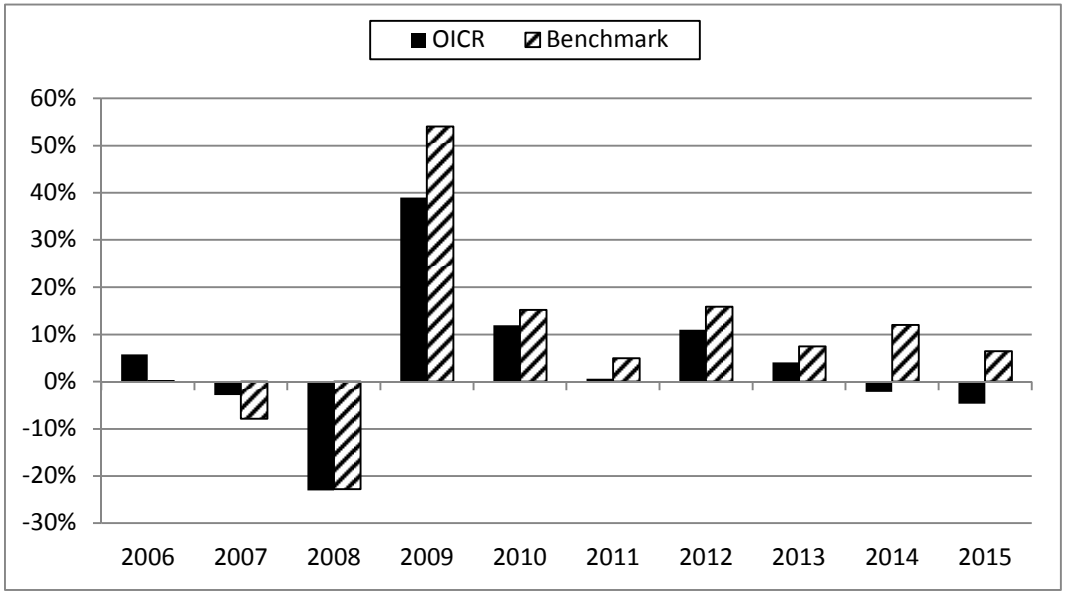
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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)**

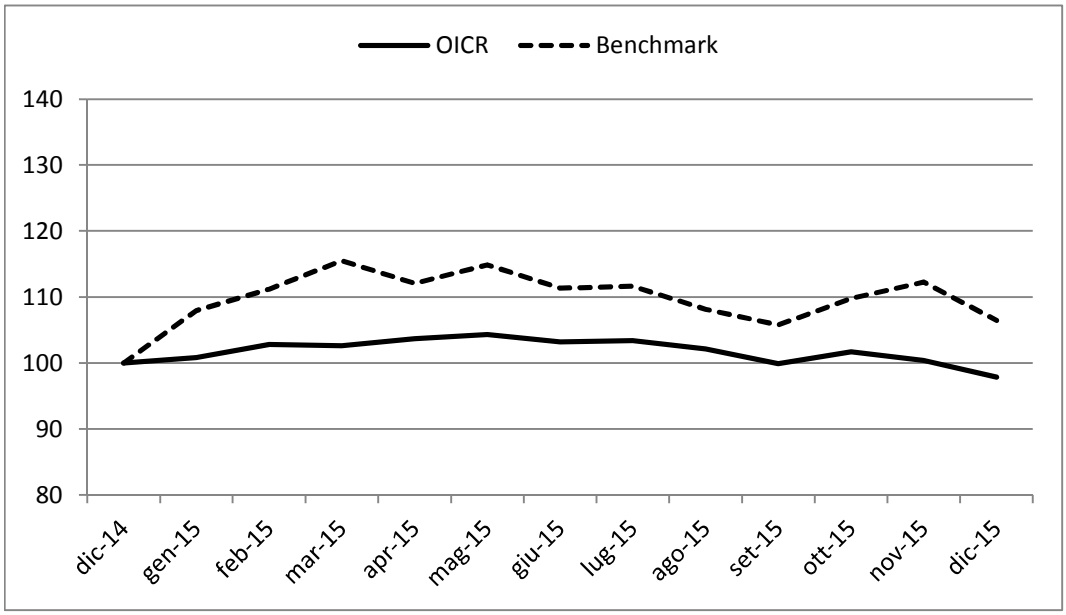
| | |
|---|---|
| OICR | JANUS HIGH YIELD "I" (EUR) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | Barclays U.S. High Yield Bond |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -1,00% | 1,62% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

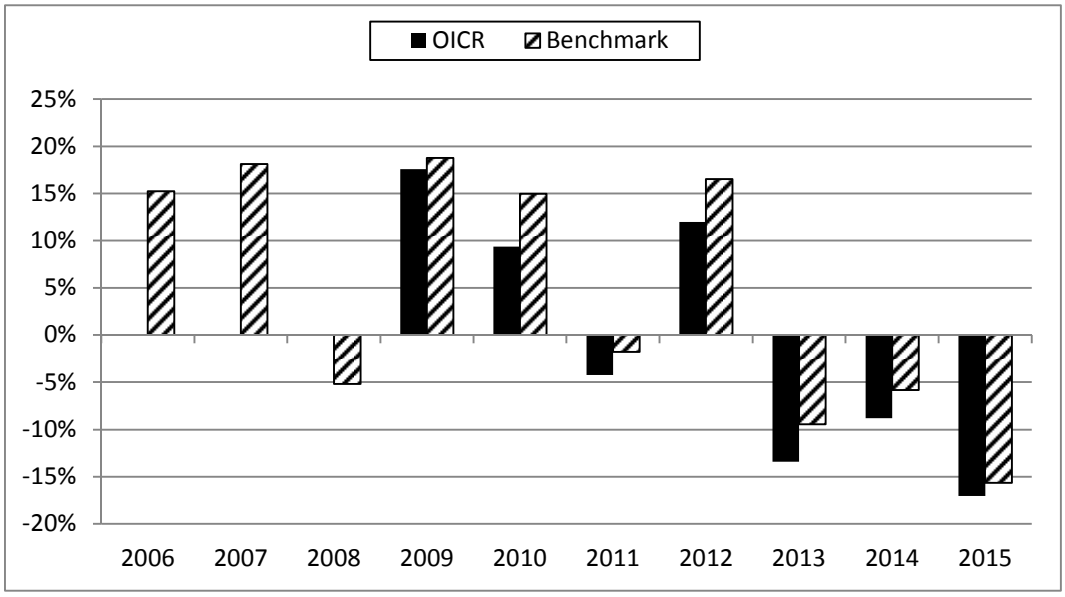
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

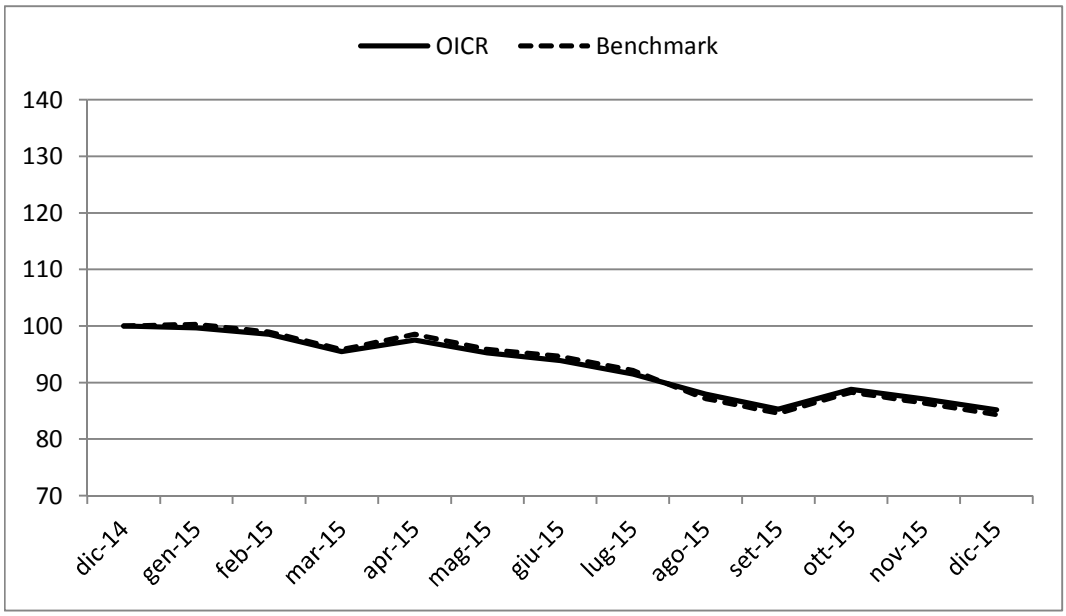
| | |
|---|---|
| OICR | PF (LUX) EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | JP Morgan GBI-EM Global Divers.Hedged in EUR |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -13,16% | -6,83% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

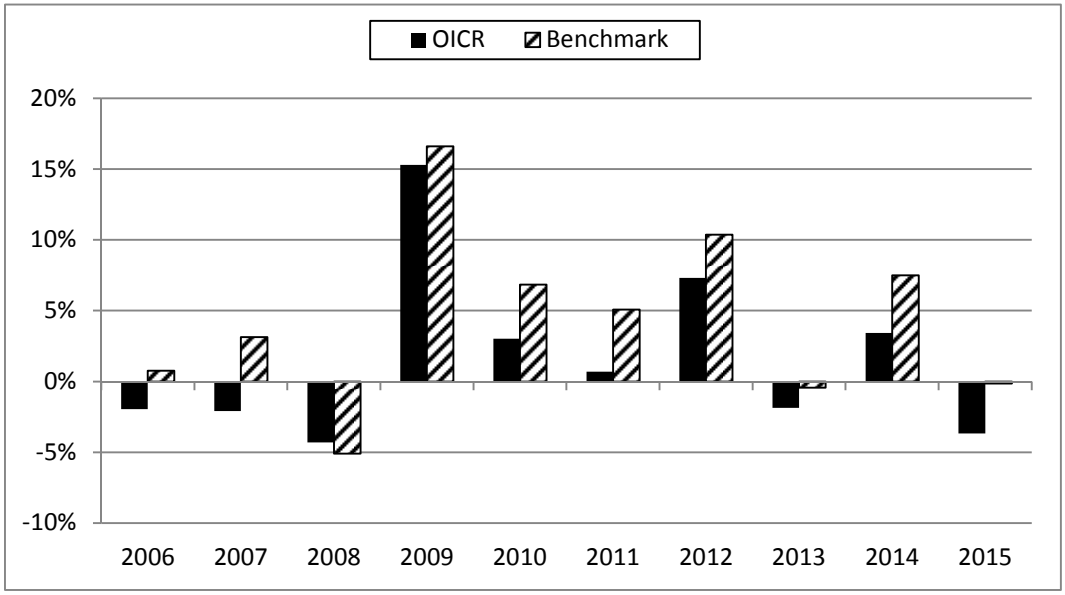
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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"**

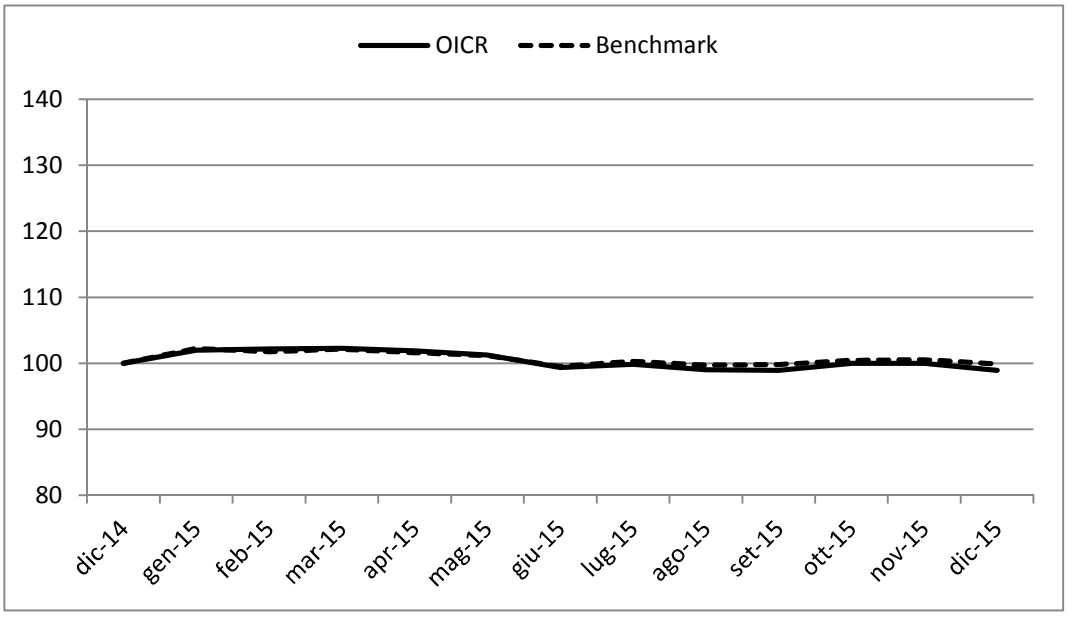
| | |
|---|---|
| OICR | SCHRODER ISF GLB CORP. BND "C" |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | Barclays Global Aggregate Credit Component USD Hedged. |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

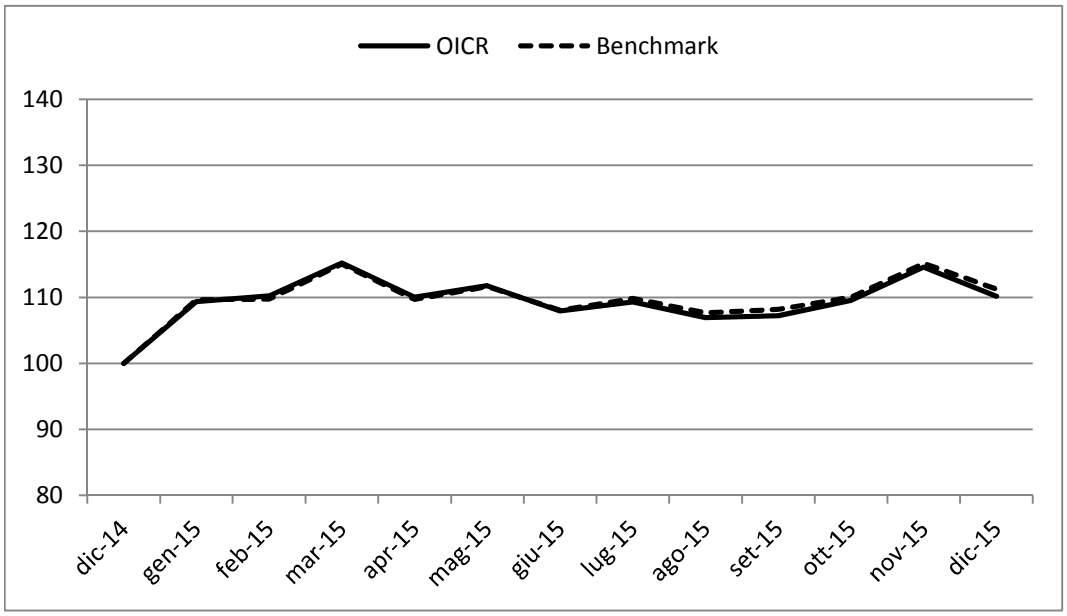



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -0,73% | 1,12% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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.

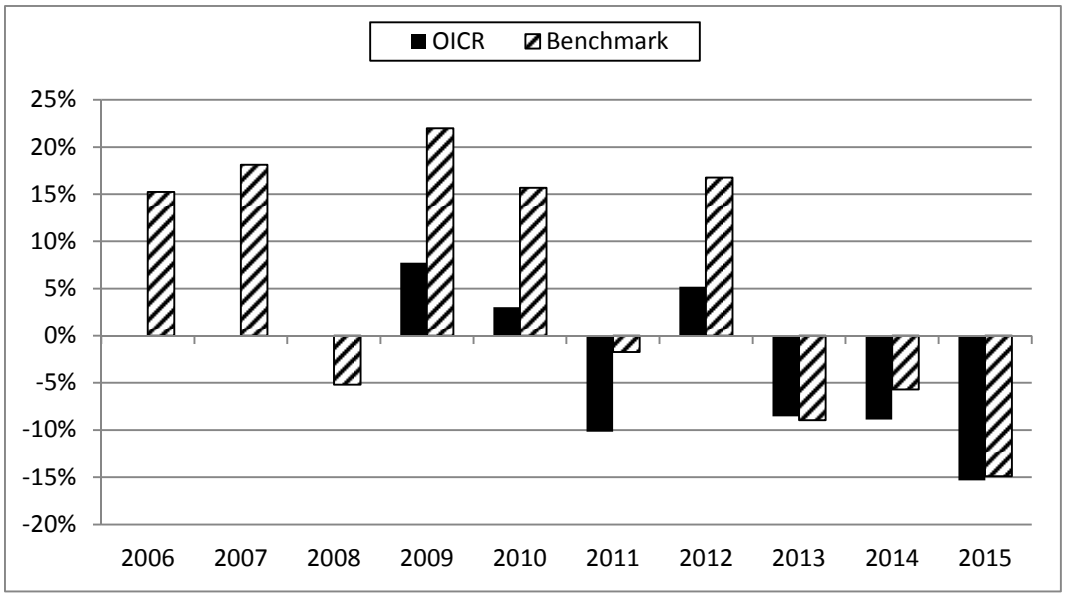
ALTRE INFORMAZIONI

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**

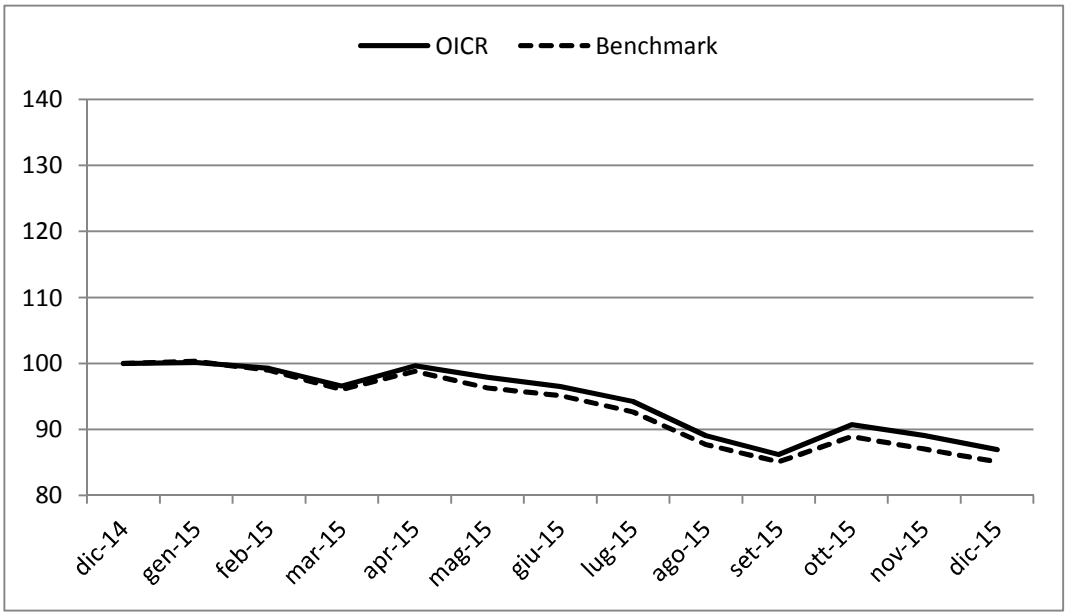
| | |
|---|---|
| OICR | BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND - USD D |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

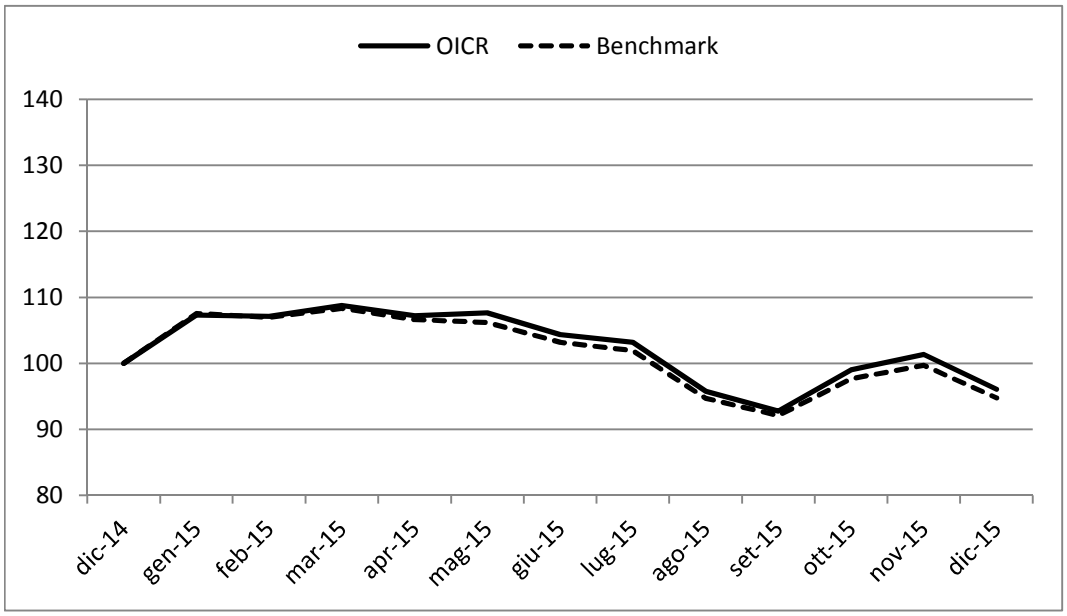



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -10,98% | -7,80% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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.

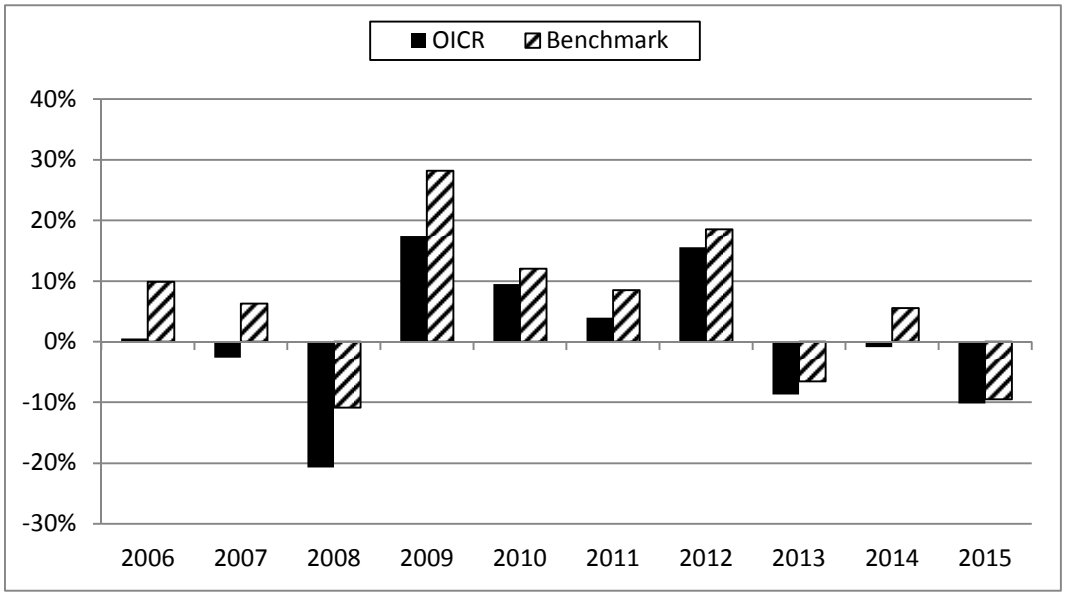
ALTRE INFORMAZIONI

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**

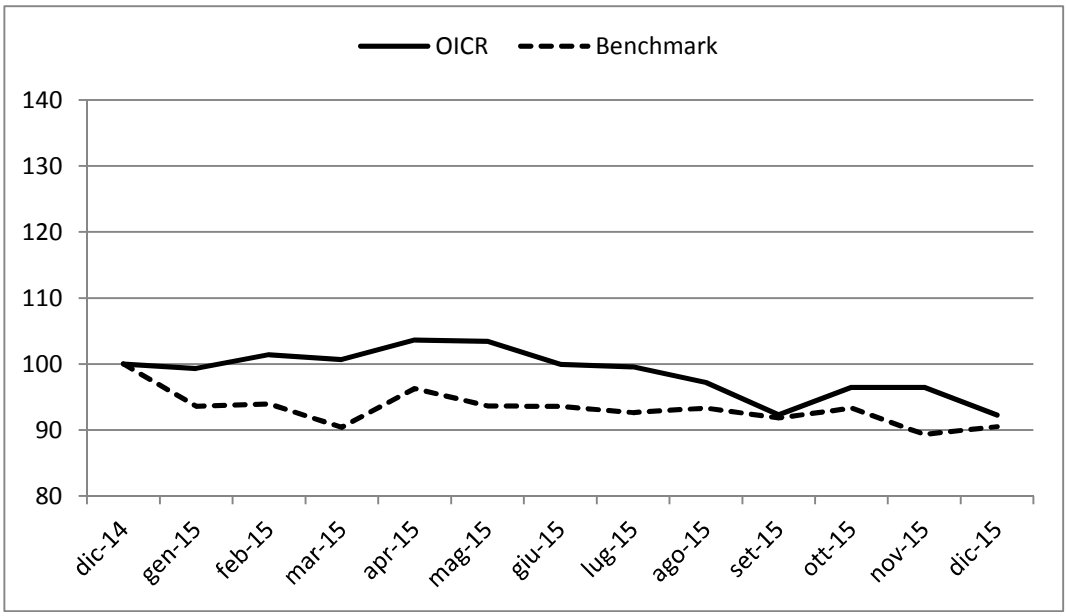
| | |
|---|---|
| OICR | PIMCO EMERGING MARKETS BOND - USD INST INC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10** |
| Valuta di denominazione | USD (dollaro statunitense) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

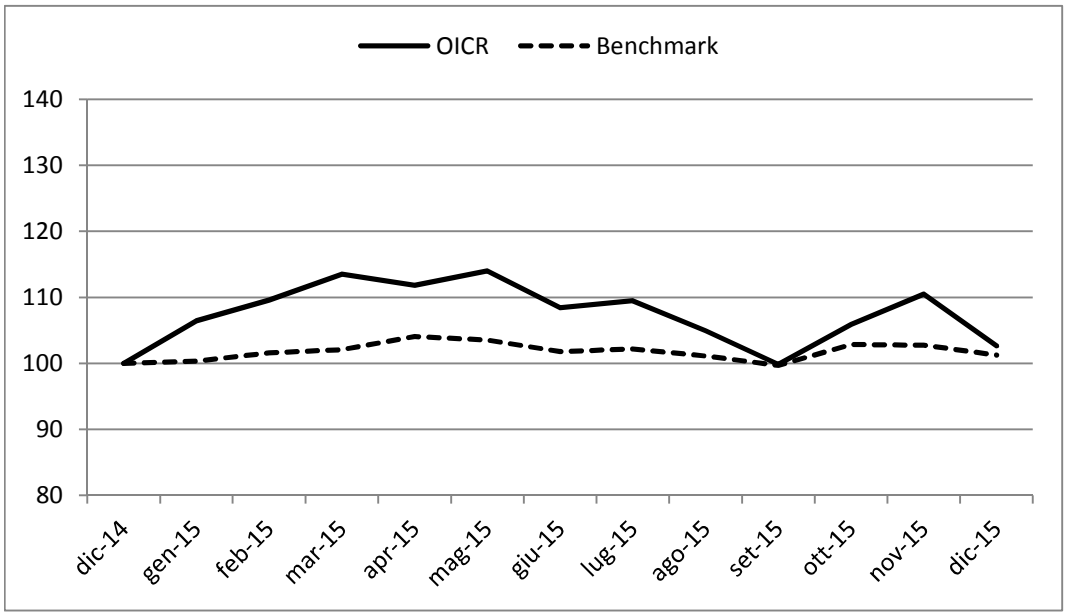



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | -6,68% | -0,48% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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.

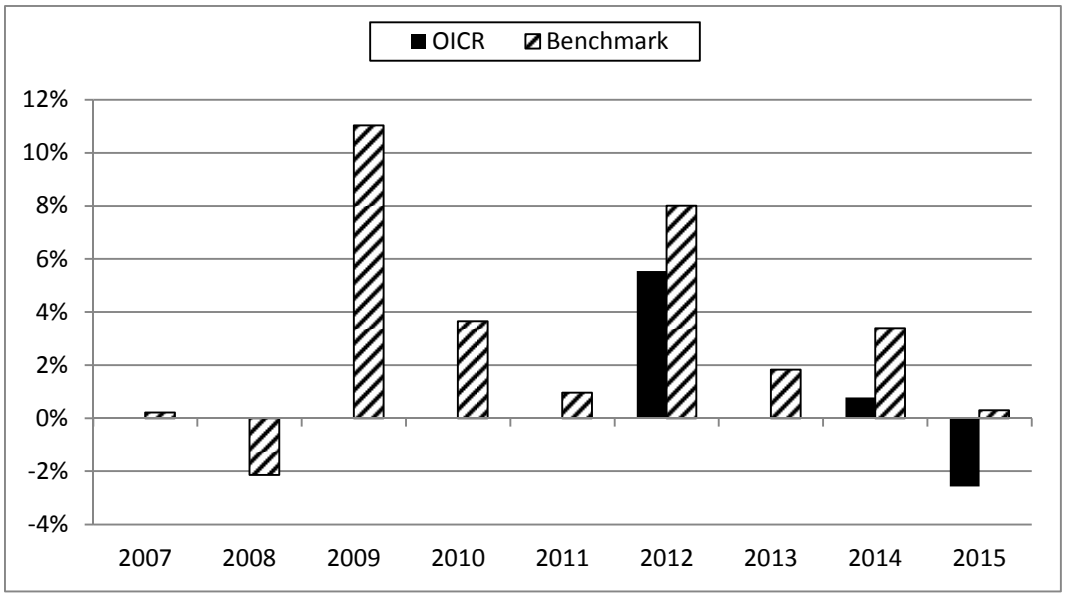
ALTRE INFORMAZIONI

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**

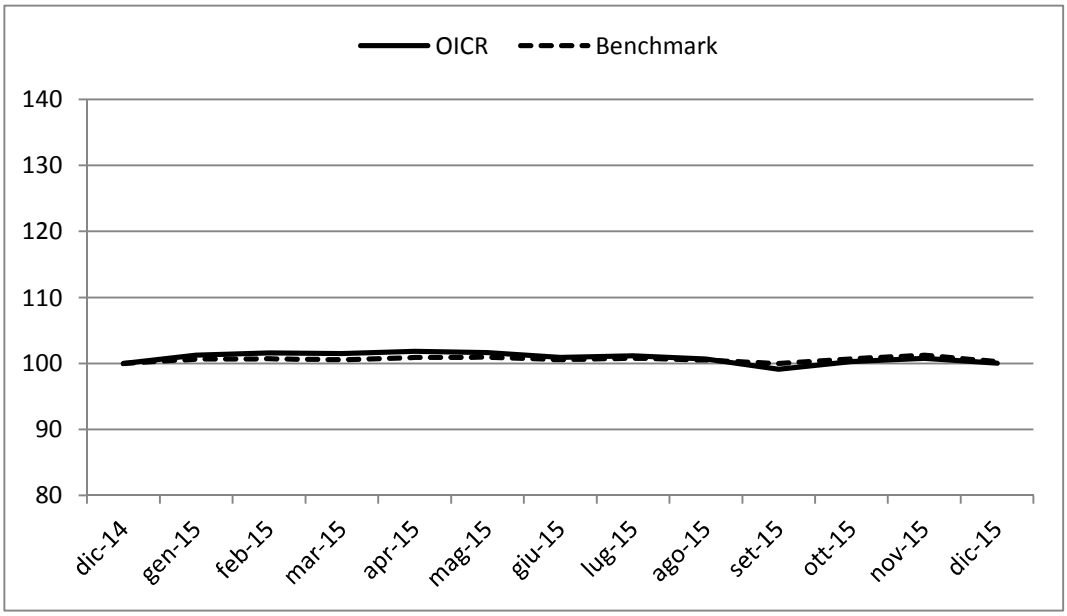
| | |
|---|---|
| OICR | LO FUNDS SWISS FRANC CREDIT BOND (FOREIGN) "I" (CHF) ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10** |
| Valuta di denominazione | CHF (franco svizzero) |
| Grado di rischio | Medio Basso |
| Benchmark | SBI Foreign A-BBB TR |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione

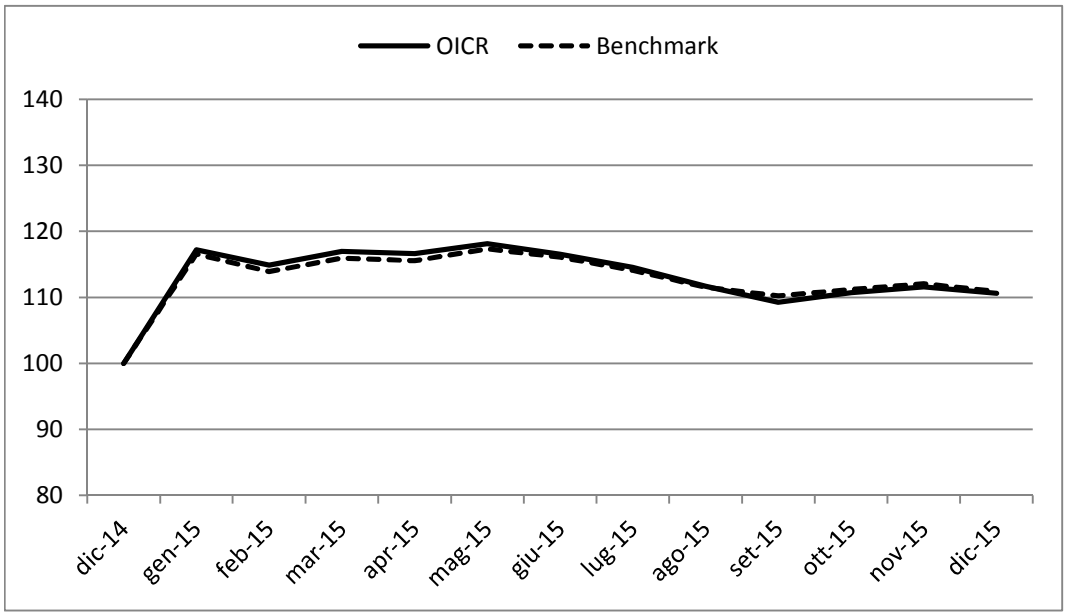



La performance dell'OICR riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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 | 0,89% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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.

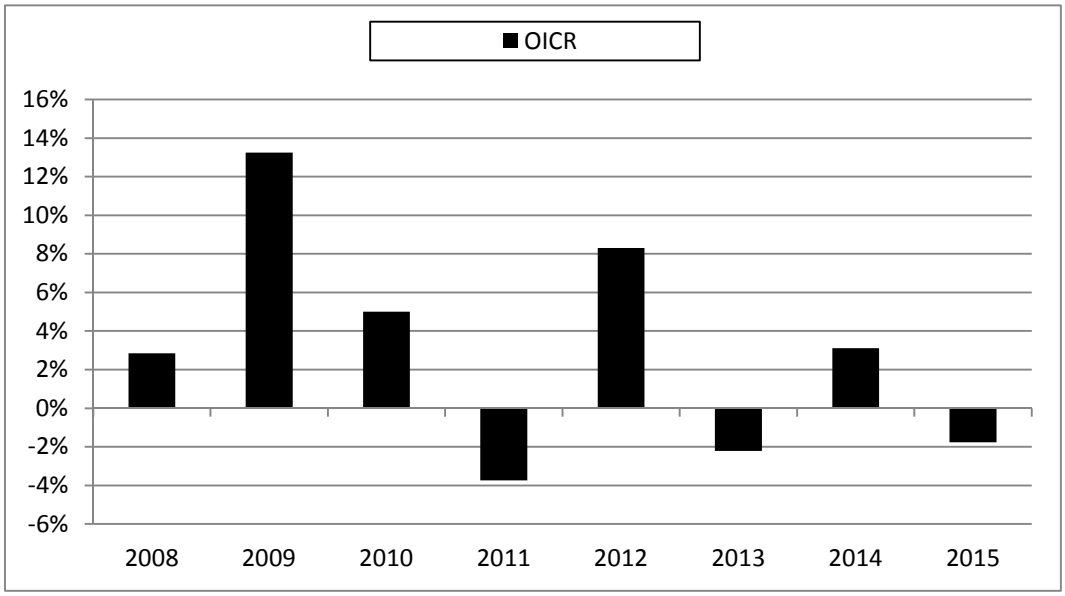
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al par. 18.1, Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

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**

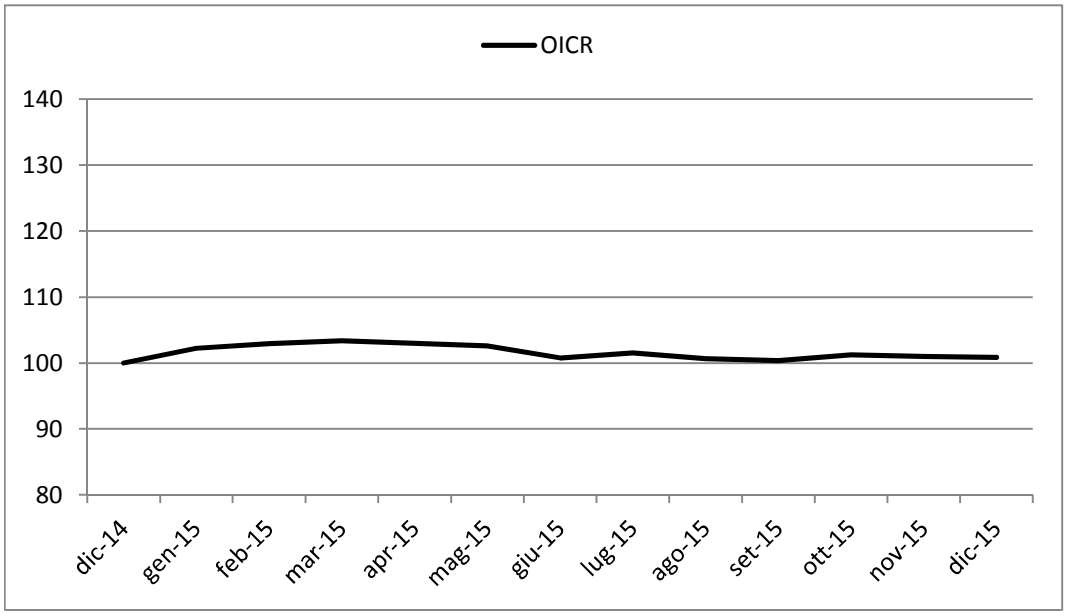
| | |
|---|---|
| OICR | ETHNA-DEFENSIV T |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -0,32% | 0,64% |

**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.

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% |

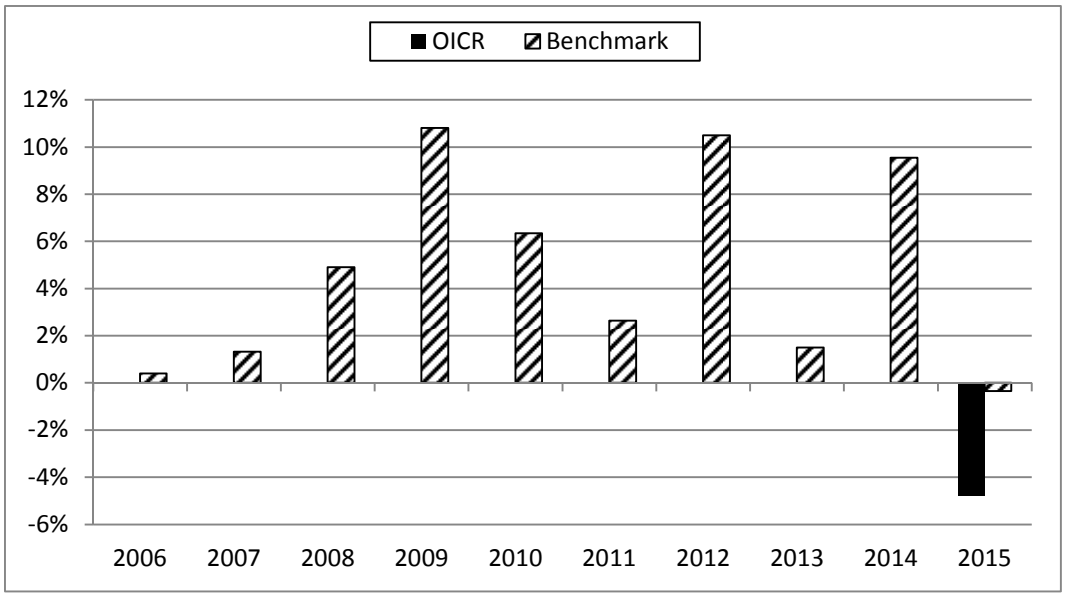
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

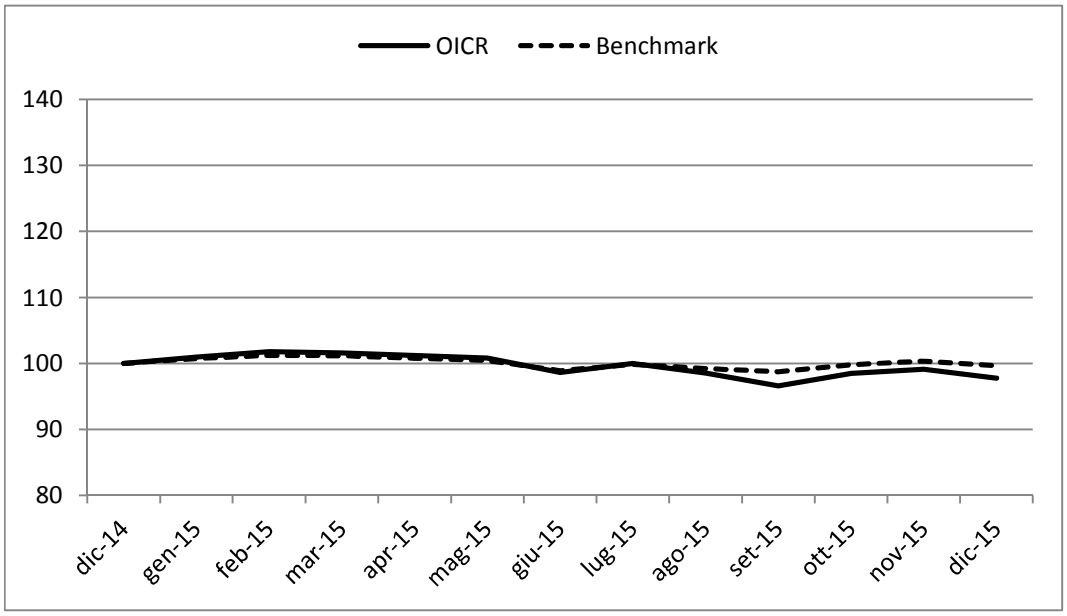
| | |
|---|---|
| OICR | SYMPHONIA LUX SICAV – OBBLIGAZIONARIO CORPORATE |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | • 80% ML EMU Corporate<br>• 20% ML EMU Govt Bill |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | -4,77% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

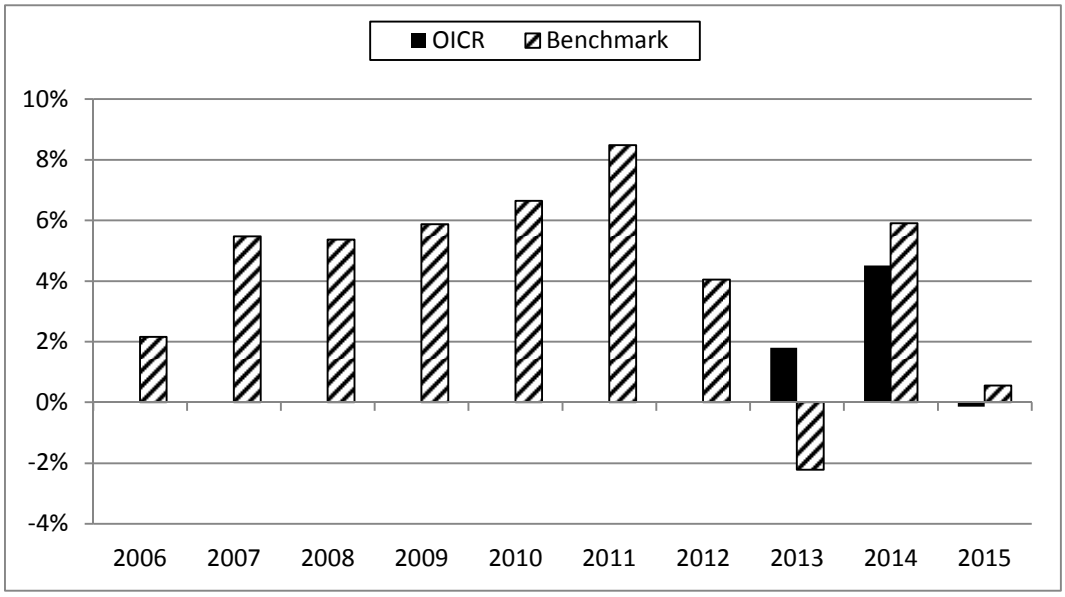
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

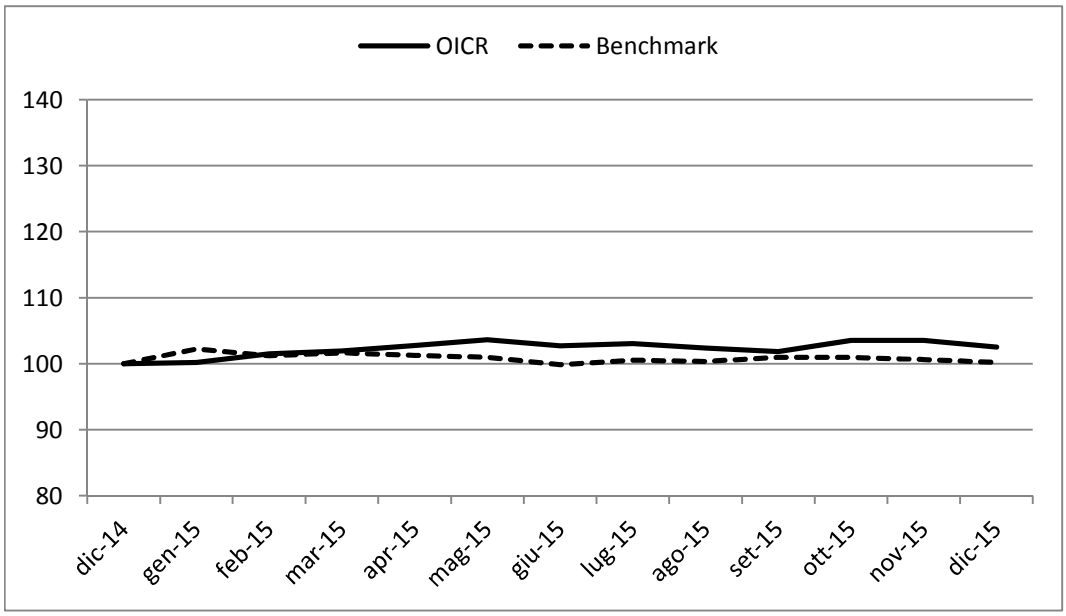
| | |
|---|---|
| OICR | PIMCO GLOBAL INVESTORS SERIES PLC INCOME FUND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | Barclays U.S. Aggregate Index Hedged Eur |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | 2,04% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

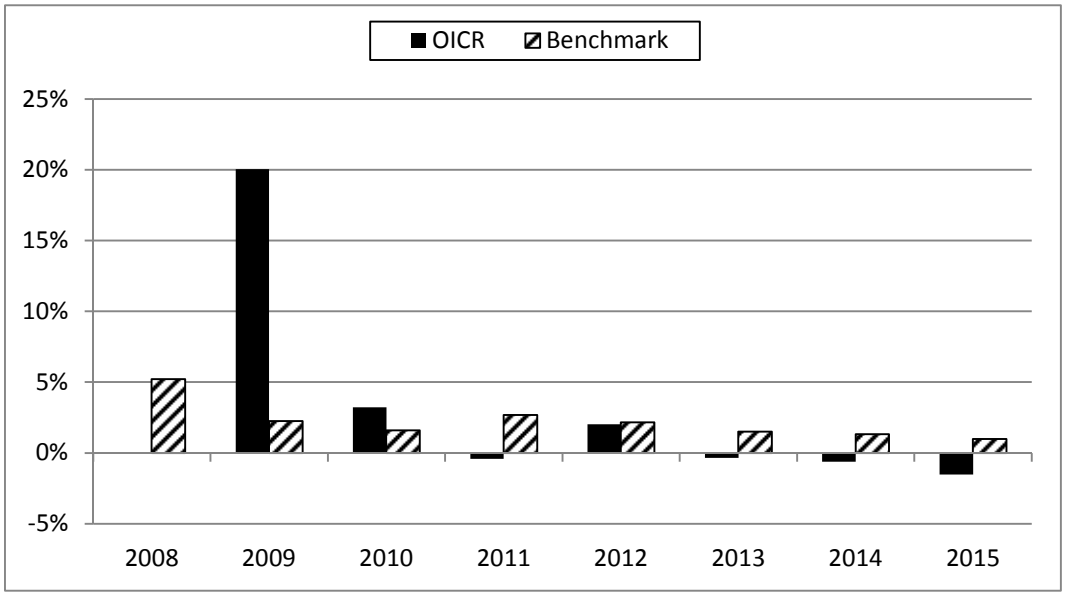
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

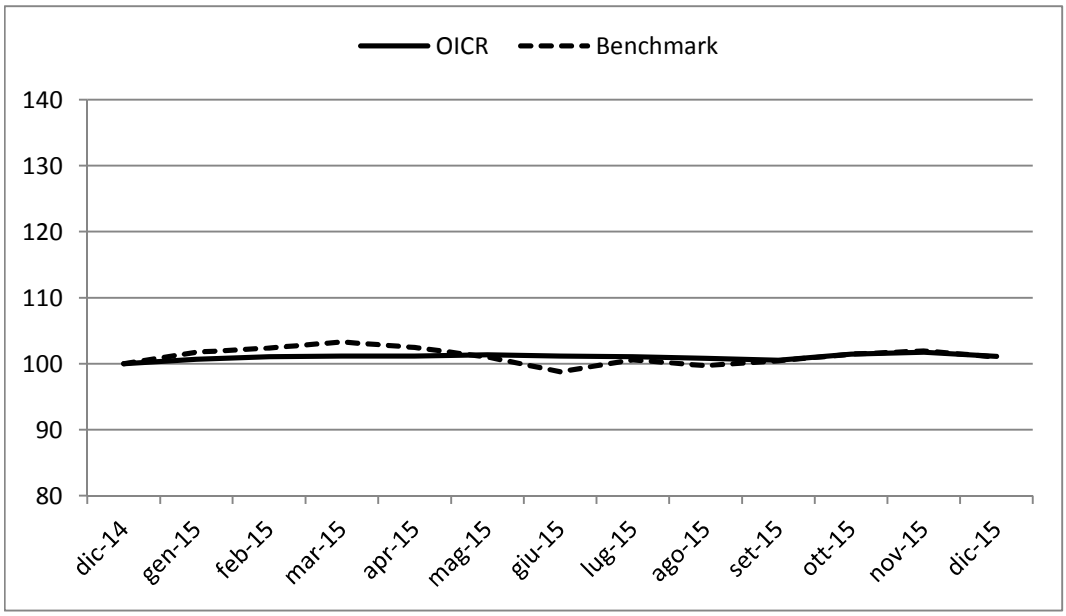
| | |
|---|---|
| OICR | EPSILON EMERGING BOND TOTAL RETURN "I" ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | Barclays Euro Treasury Bills +1% |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -0,82% | -0,17% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

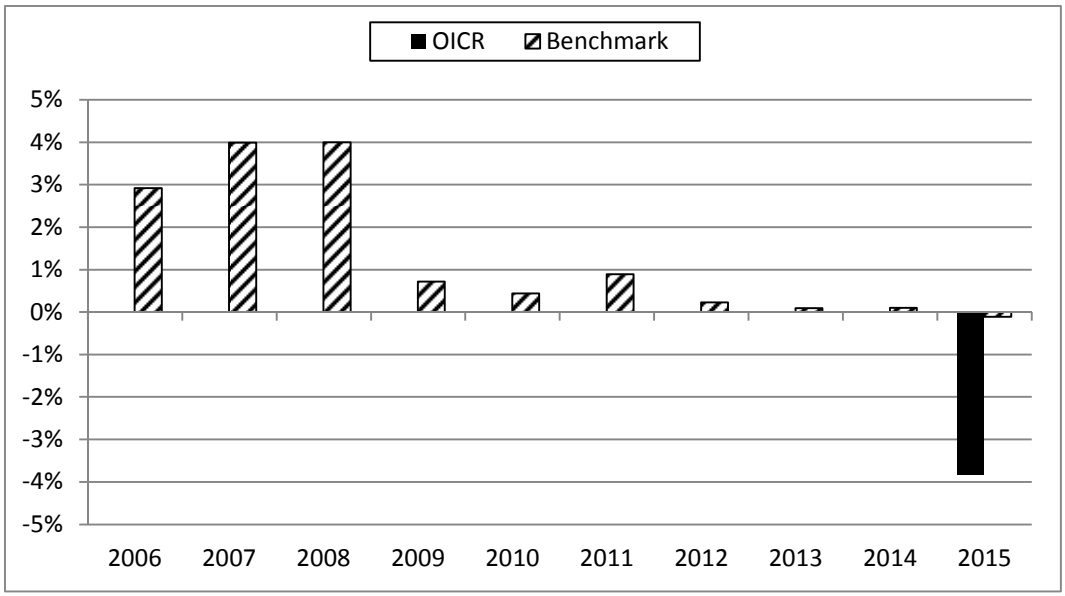
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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)**

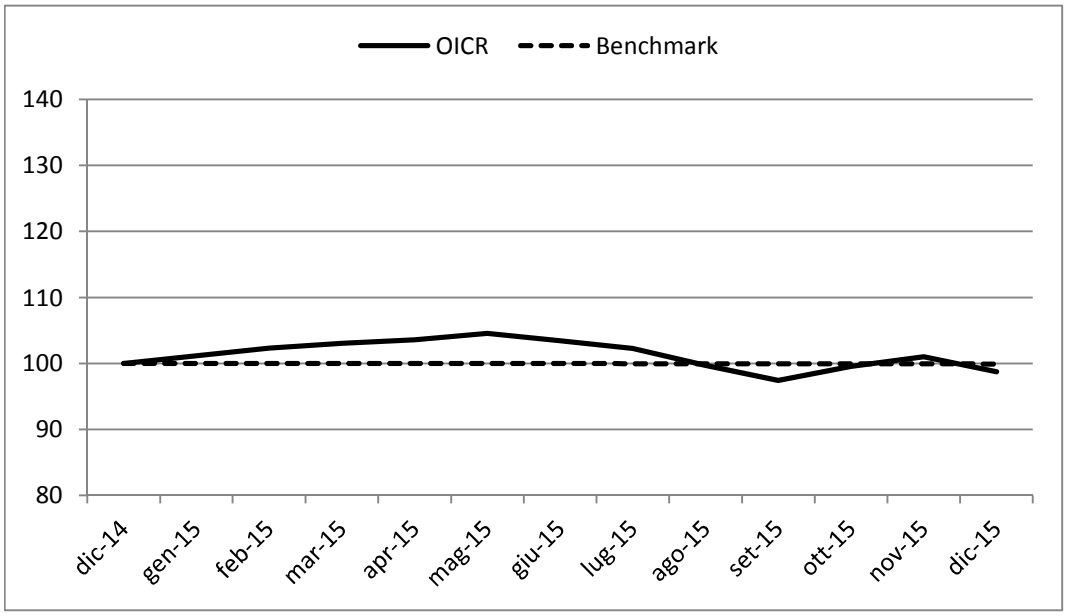
| | |
|---|---|
| OICR | CGS FMS GLOBAL EVOLUTION FRONTIER MARKETS "R-CL" (EUR) |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI CORPORATE 10** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | Eonia (capitalizzato) |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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



| Rendimento medio annuo composto | Dalla data di inizio operatività ad oggi |
|---|---|
| OICR | -3,84% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

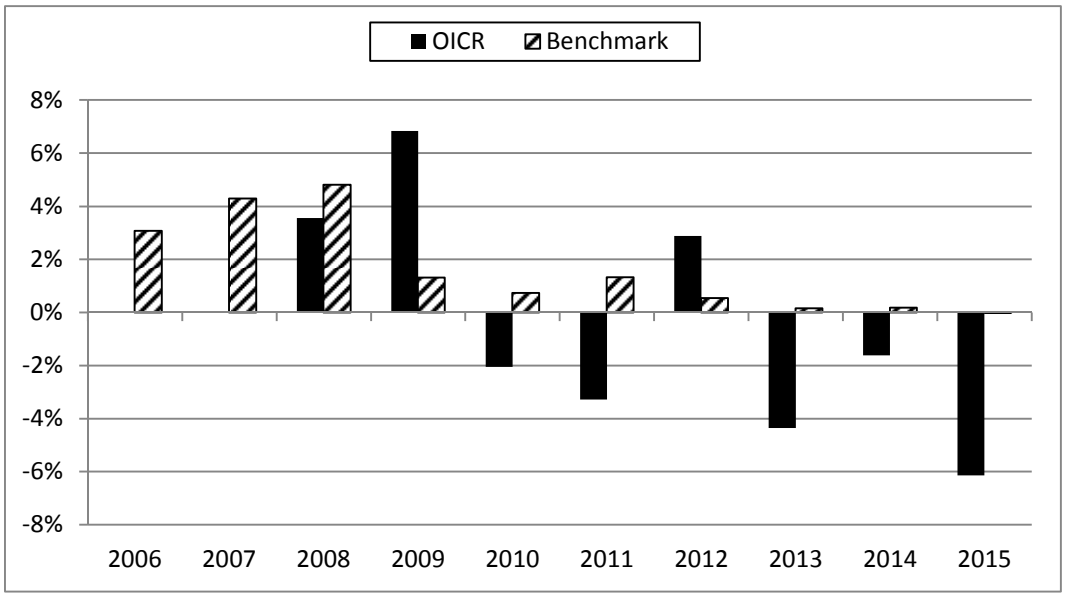
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

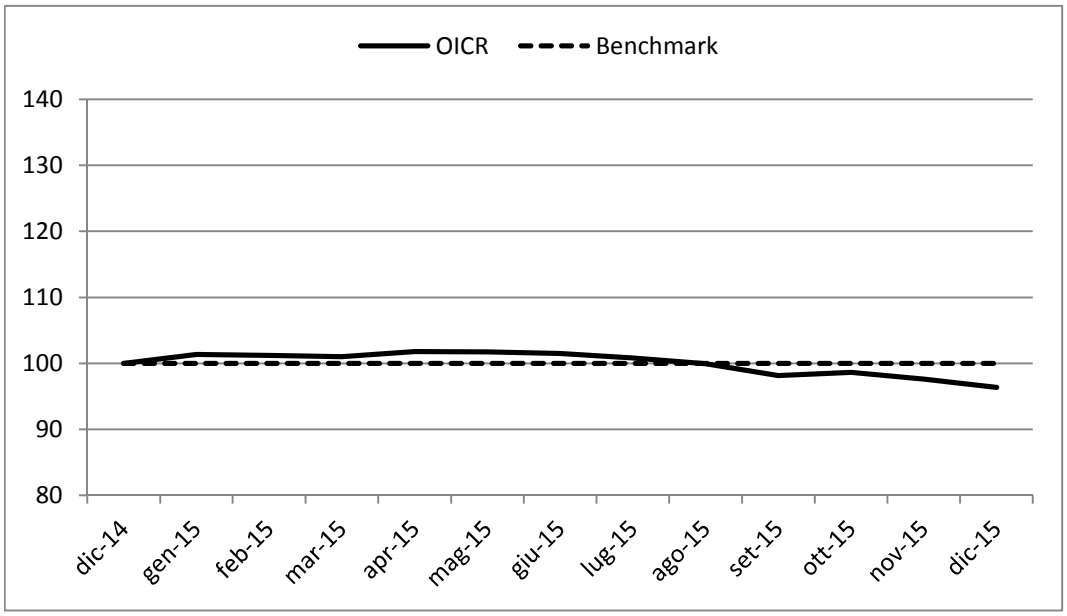
| | |
|---|---|
| OICR | JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND - EUR C |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI GOVERNATIVI BREVE TERMINE 02** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio |
| Benchmark | Euro Cash Indices LIBOR Total Return 3 Months |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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




| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -4,05% | -2,55% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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.

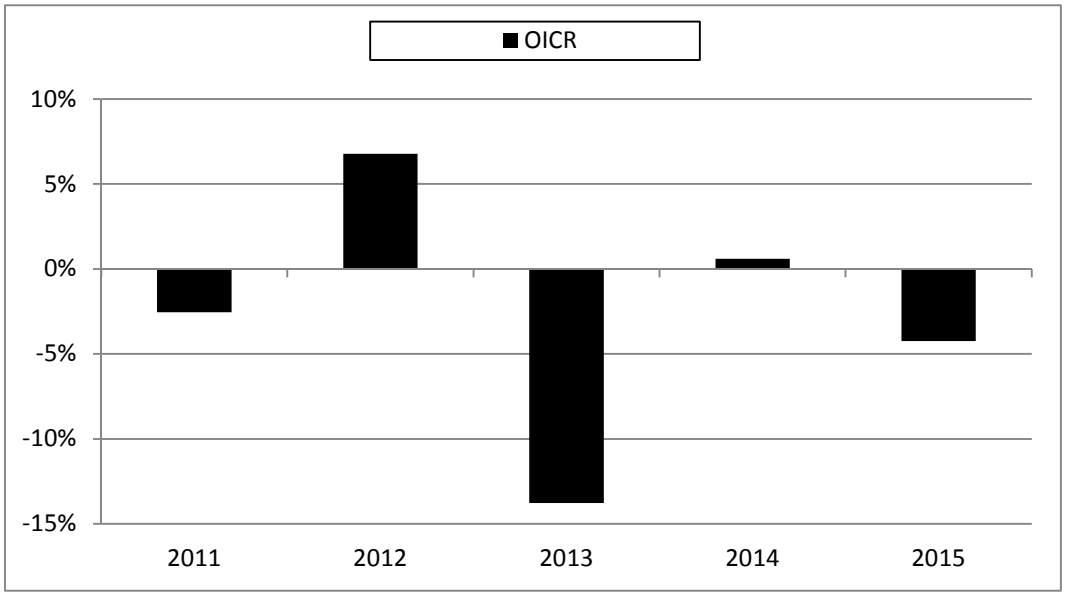
ALTRE INFORMAZIONI

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**

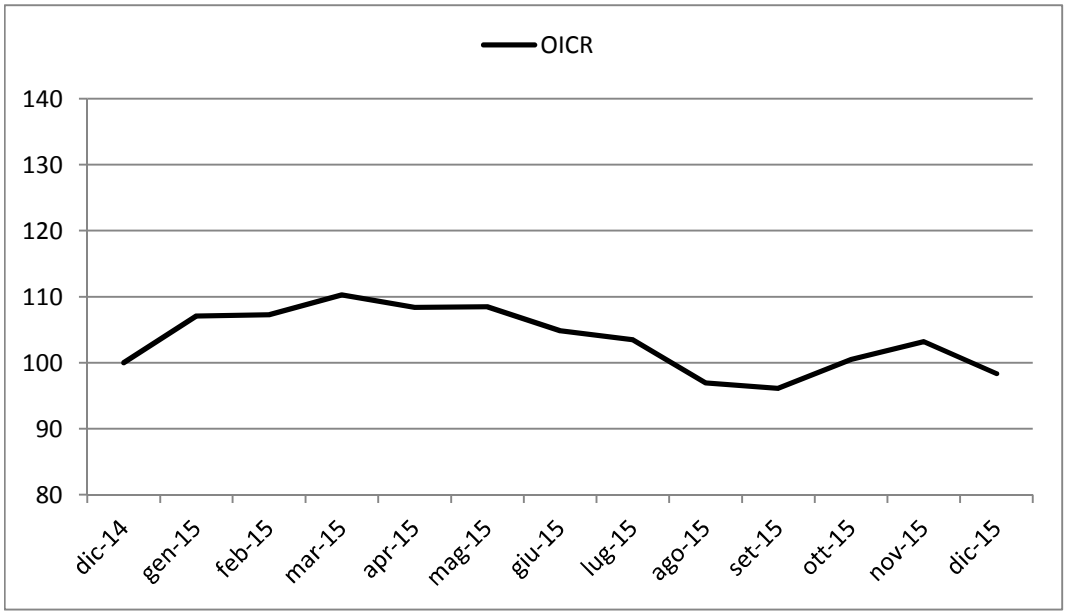
| | |
|---|---|
| OICR | LO FUNDS EMERGING LOCAL CURRENCY BOND FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI GOVERNATIVI BREVE TERMINE 02** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |

Rendimento dell'OICR in valuta di denominazione




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 in valuta di denominazione



| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -6,00% | -2,88% |

**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 | 2,60% | 84,62% |

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% |

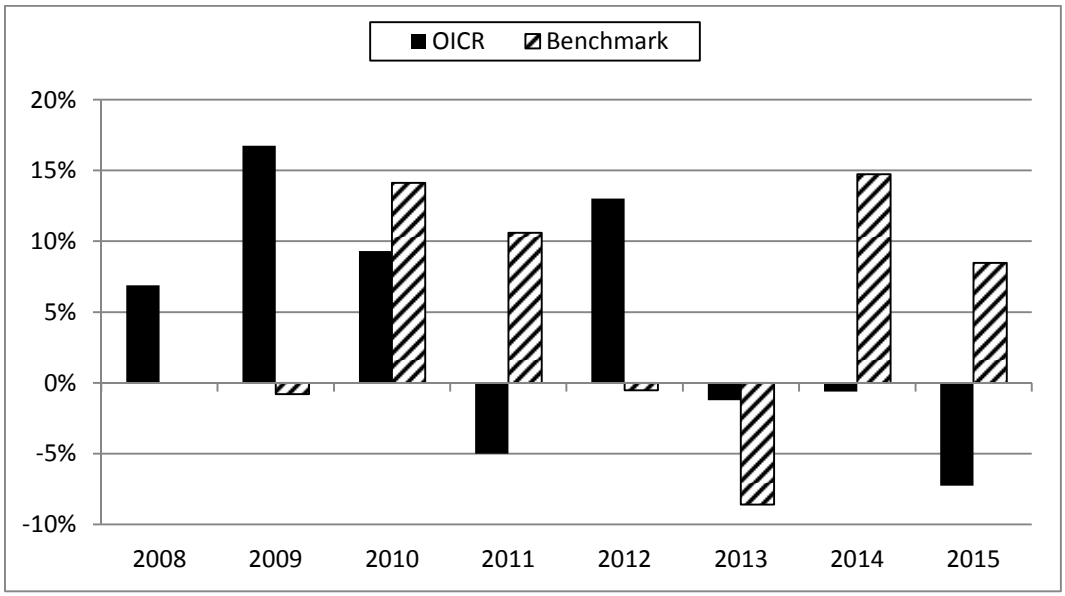
Nella quantificazione degli oneri non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dell'OICR, né degli oneri fiscali sostenuti.
Non vengono, inoltre, considerati nella quantificazione degli oneri fornita i costi gravanti direttamente sull'Investitore-contraente di cui al 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**

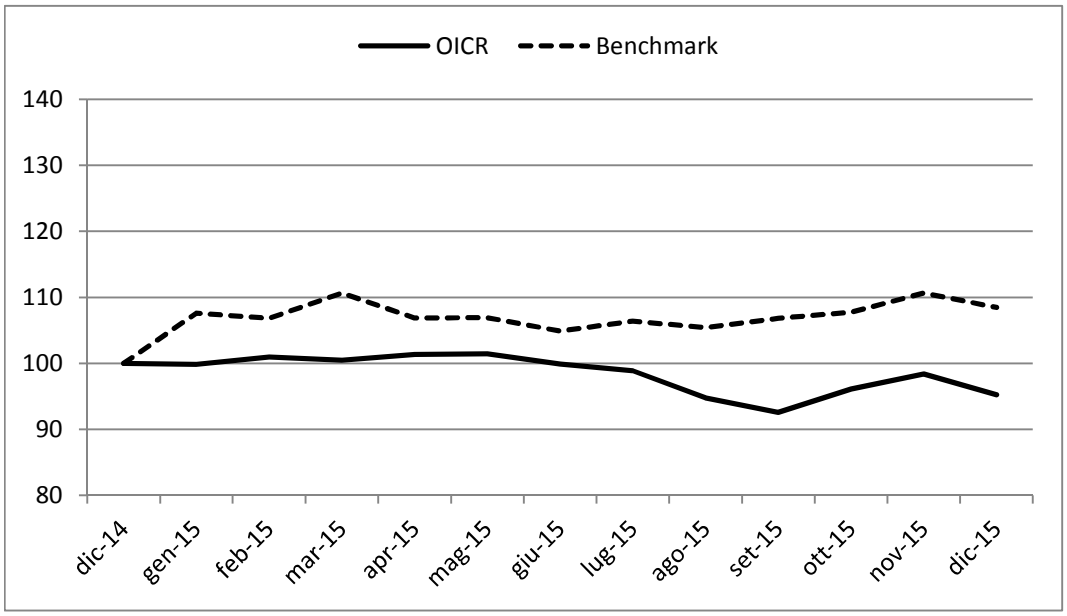
| | |
|---|---|
| OICR | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI GOVERNATIVI BREVE TERMINE 02** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Alto |
| Benchmark | JP Morgan Global Government Bond Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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




| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -3,08% | -0,46% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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.

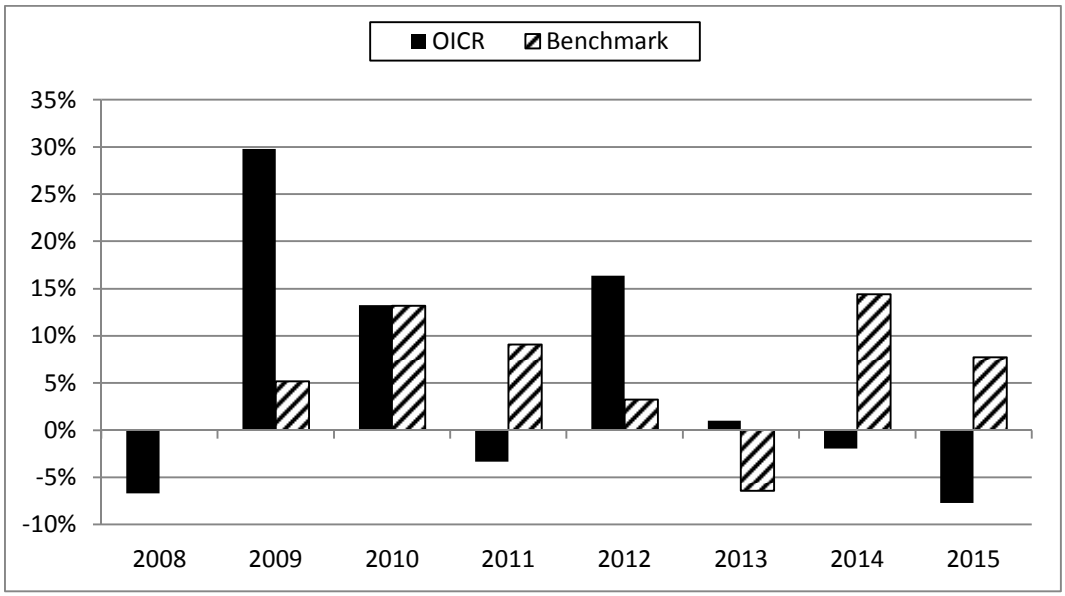
ALTRE INFORMAZIONI

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**

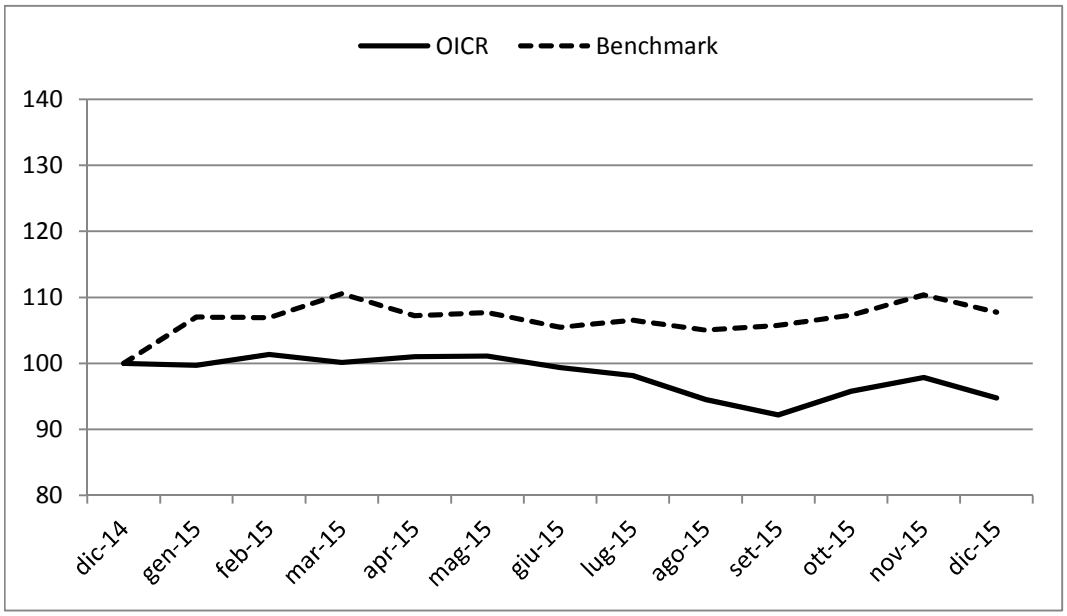
| | |
|---|---|
| OICR | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND |
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | **OBBLIGAZIONARI PURI INTERNAZIONALI GOVERNATIVI BREVE TERMINE 02** |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Medio Alto |
| Benchmark | Barclays Multiverse Index |

Rendimento dell'OICR e del Benchmark in valuta di denominazione




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




| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| OICR | -2,95% | 0,56% |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

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.

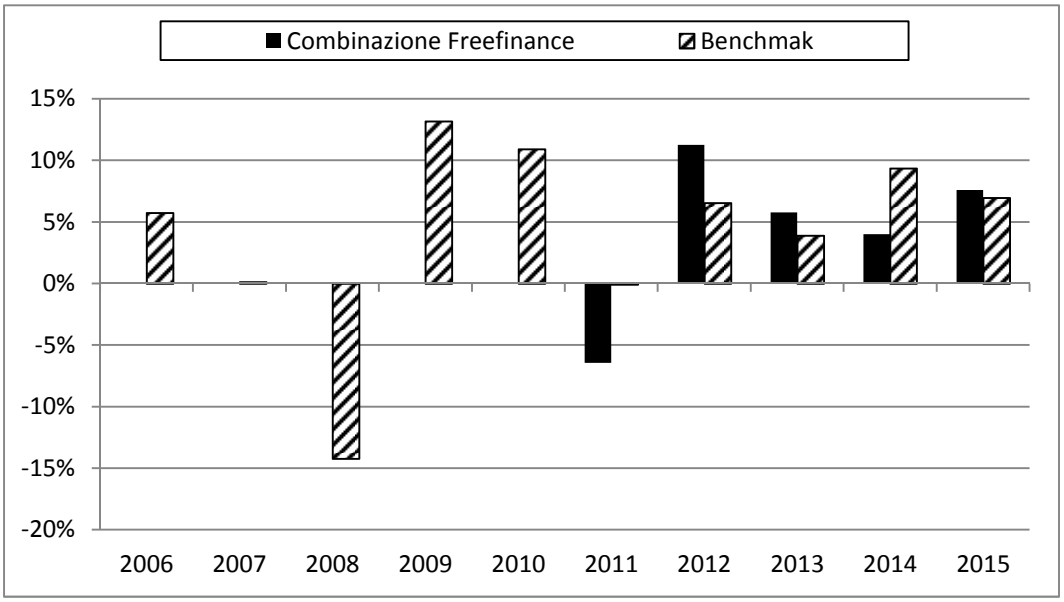
ALTRE INFORMAZIONI

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 FREEFINANCE 14**

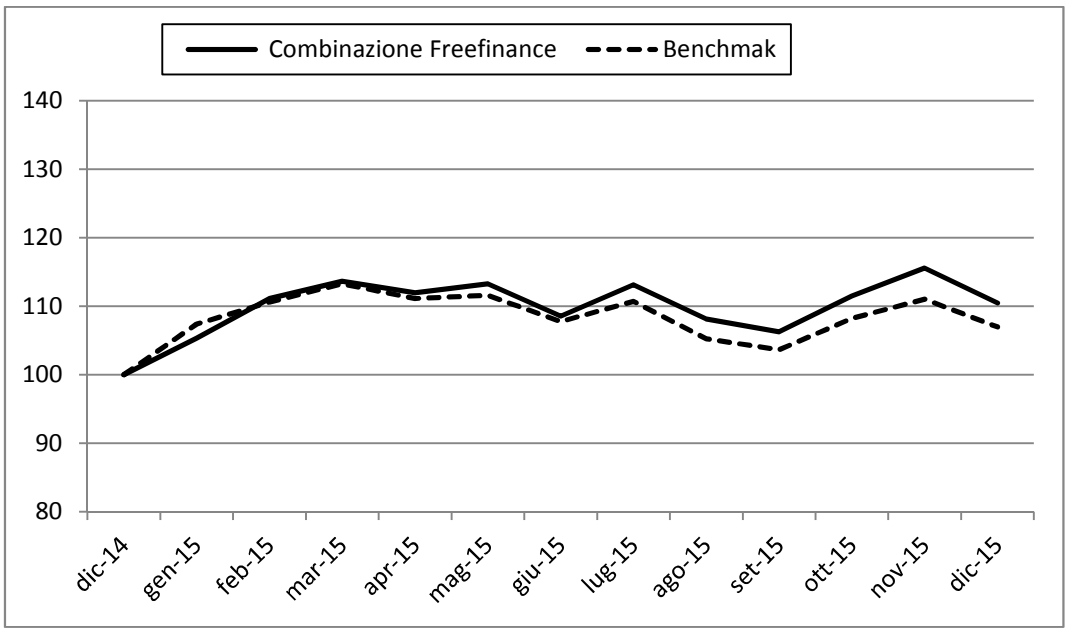
| Combinazione Libera | Combinazione FREEFINANCE 14 |
|---|---|
| **Combinazione BIM VITA / Proposta d'investimento finanziario** | Frutto di una combinazione di categorie inizialmente così strutturata:<br>➢ 50% dell'investimento nella Combinazione BIM VITA Azionari Europa 12;<br>➢ 50% dell'investimento nella Combinazione BIM VITA Obbligazionari puri euro medio lungo termine 05 |
| Valuta di denominazione | EUR (euro) |
| Grado di rischio | Molto-Alto |
| Benchmark indicativo della Combinazione FREEFINANCE 14 | 50% Msci Europe<br>50% JP Morgan Global GBI TR |

Di seguito è riportato un grafico a barre che mostra i rendimenti annui degli ultimi 5 anni solari della Combinazione FREEFINANCE 14, ottenuti considerando i rendimenti storici di ciascun OICR componente le Combinazioni BIM VITA costituenti la Combinazione FREEFINANCE 14. I rendimenti della Combinazione FREEFINANCE 14 sono confrontati con quelli del Benchmark indicativo nel corso degli ultimi 10 anni solari.




La performance della Combinazione FREEFINANCE 14 riflette oneri sulla stessa 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 vengono riportati l'andamento del valore della Combinazione FREEFINANCE 14, ottenuta considerando l'andamento della quota di ogni OICR componente le Combinazioni BIM VITA costituenti la Combinazione FREEFINANCE 14, e il valore del benchmark indicativo nel corso dell'ultimo anno solare.




| Rendimento medio annuo composto | Negli ultimi 3 anni | Negli ultimi 5 anni |
|---|---|---|
| Combinazione FREEFINANCE 14 | 5,78% | 4,26% |
| Benchmark | 6,72% | 5,30% |

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

| | |
|---|---|
| a) Inizio operatività | 01/04/2010 |
| 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 | 2,60% | 84,62% |

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DELLA COMBINAZIONE FREEFINANCE 14

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 FREEFINANCE 14, 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 FREEFINANCE 14, 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: 04/11/2016.

Data di validità della Parte III: dal 07/11/2016.

## 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.<br>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:<br><br>I - Le assicurazioni sulla durata della vita umana<br><br>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<br><br>V - Le operazioni di capitalizzazione<br><br>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 CAPITAL AT WORK UMBRELLA FUND INFLATION AT WORK, JPMORGAN GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES, JPM INCOME OPPORTUNITY A (acc) - EUR (HEDGED), JULIUS BAER MULTISTOCK LUXURY BRANDS - EUR C, AMUNDI - VOLATILY EURO EQUITIES - EUR MC, FIDELITY - EURO CASH - EUR Y, LO FUNDS EMERGING LOCAL CURRENCY BOND FUNDAMENTAL "I" (EUR) ACC, MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS DIVERSIFIED ALPHA PLUS FUND, DNCA INVEST - EVOLUTIF-I, ETHNA –DEFENSIV T, ETHNA – AKTIV E-T, M&G OPTIMAL INCOME-C-EURO-A, RAIFFEISEN GLOBAL ALLOCATION STRATEGIES PLUS I, INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C" EUR ACC, M&G GLOBAL MACRO BOND, LA FRANÇAISE ALLOCATION R, EURIZON EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z", ANIMA HIGH POTENTIAL EUROPE, NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY EURO Hedged, DNCA INVEST EUROSE "I", SYMPHONIA LUX SICAV – SMART GLOBAL BOND, DNCA INVEST SOUTH EUROPEAN OPPORTUNITIES I EUR, NORDEA-1 STABLE RETURN FUND BI EUR, SEB ASSET SELECTION FUND C EUR, OYSTER MULTI-ASSET INFLATION SHIELD R USD, BLACKROCK STRATEGIC FUND FIXED INCOME STRATEGIES D2 EUR, , SYMPHONIA LUX SICAV COMBINED DIVIDENDS ACC, FIDELITY FUNDS CHINA RMB BOND Y-ACC-USD, SYMPHONIA LUX SICAV – ELECTRIC VEHICLES REVOLUTION, SYMPHONIA ASIA FLESSIBILE CLASSE I, SYMPHONIA FORTISSIMO CLASSE I, SYMPHONIA PATRIMONIO REDDITO CLASSE I, SYMPHONIA PATRIMONIO ATTIVO CLASSE I,SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO ALTO POTENZIALE CLASSE I, H2O MODERATO "I", NORDEA-1 MULTI ASSET FUND BI EUR, NORDEA-1 ALPHA 15 BI EUR ,NORDEA-1 FLEXIBLE FIXED INCOME FUND BI EUR, PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I" EUR e CAPITAL GROUP EMERGING MARKETS TOTAL OPPORTUNITIES "ZH" EUR non consente di individuare un benchmark come termine di confronto.

| **COMBINAZIONE BIM VITA: Azionari altri settori 08** |
|---|
| **DENOMINAZIONE OICR:** DWS GLOBAL AGRIBUSINESS FC<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 15/09/2006<br>**BENCHMARK:** MSCI World (RI)<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International. L'indice è utilizzato nella versione comprensiva del reinvestimento dei dividendi espressa in dollari statunitensi e successivamente convertita in Euro in base ai tassi di cambio del giorno.<br>Gli oltre 1,800 titoli dell'indice sono scelti in base alla capitalizzazione di mercato ed al flottante e sono in prevalenza large cap di 23 Paesi industrializzati. |

| |
|---|
| Base dell'indice: 31 dicembre 1969= 100. Viene pubblicato in dollari. La quotazione è reperibile sul sito internet mscibarra.com e sugli information providers: Bloomberg, Reuters e DataStream. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** FIDELITY GLB FINANCL SERVS "Y"(EUR) ACC<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 25/03/2008<br>**BENCHMARK:** MSCI AC World Financials<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il parametro di riferimento è costituito dall'indice MSCI AC World Financials.<br>Il MSCI ACWI ex Australia / Financials Index è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre, 1998. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** FIDELITY GLOBAL TELECOMMUNICATIONS "Y"<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 25/03/2008<br>**BENCHMARK:** MSCI AC World Telecom<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice legato al settore delle telecomunicazioni è calcolati da Morgan Stanley Capital Investment e fa riferimento a società senza restrizioni verso investitori esteri con ampia diversificazione geografica. Esso viene calcolato in dollari e considerando i coupon non reinvestiti. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** LO FUNDS GOLDEN AGE "I" ACC<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 26/11/1999<br>**BENCHMARK:** MSCI World ND USD.<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:**L'indice Msci World ND USD misura i risultati di società a grande e media capitalizzazione in paesi con mercati sviluppati di tutto il mondo. Al 30 settembre 2015, comprendeva i seguenti paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti. Le società sono incluse nell'indice di riferimento, rettificato per il flottante, con una ponderazione basata sulla capitalizzazione di mercato e in base ai criteri di liquidità e dimensionali stabiliti da MSCI. Rettificato per il flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni destinate agli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. La capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante indica il prezzo dell'azione di una società moltiplicato per il numero di azioni destinate agli investitori internazionali. Con titoli liquidi si intendono titoli che possono essere facilmente acquistati e venduti sul mercato in condizioni normali. Ticker Bloomberg: MXWO. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** PF (LUX) - AGRICULTURE<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 29/05/2009<br>**BENCHMARK:** MSCI World NR USD<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI World è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1969. Include i mercati sviluppati e non include i mercati emergenti. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** PICTET FUNDS – HEALTH<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 01/07/2004<br>**BENCHMARK:** MSCI World<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'Indice MSCI World è un indice di capitalizzazione di mercato costruito per misurare la performance dei mercati azionari sviluppati. Investe nei seguenti Paesi: Australia, Austria, Belgium, Canada, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hong Kong, Ireland, Israel, Italy, Japan, Netherlands, New Zealand, Norway, Portugal, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland, United Kingdom e USA. Ticker: GDDUWI. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** PF (LUX) – SECURITY R<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 01/11/2006<br>**BENCHMARK:** MSCI World NR USD<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI World è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1969. Include i mercati sviluppati, e non include i mercati emergenti. Ticker Bloomberg: NDDUWI Index. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** SCHRODER ISF GLB CLIM CHANGE EQ "C" (EUR)<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 29/06/2007<br>**BENCHMARK:** MSCI World - Net Return USD.<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L' indice è rappresentativo dei rendimenti del mercato azionario globale, in Dollari Statunitensi. E' un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1969. Include i mercati sviluppati, e non include i mercati emergenti.<br>Ticker Bloomberg: NDDUWI Index. |

**DENOMINAZIONE OICR:** MSS ASIAN PROPERTY “Z” ACC - USD
**DATA INIZIO OPERATIVITA’:** 05/08/2008
**BENCHMARK:** FTSE EPRA/NAREIT Asian Real Estate Net Total Return Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** E' un indice regionale dell'Epra Nareit Global Index. L'indice è composto da società di Real Estate quotate che aderiscono alle regole EPRA in Asia. (EPRA Ground Rules). Viene calcolato con frequenza giornaliera.

**DENOMINAZIONE OICR:** CANDRIAM EQS L BIOTECHNOLOGY "C" ACC
**DATA INIZIO OPERATIVITA’:** 07/04/2000
**BENCHMARK:** NASDAQ BIOTECH
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice Nasdaq Biotechnology (ticker Bloomberg: NBI Index) è un indice di capitalizzazione di mercato modificato, progettato per misurare la performance di tutti i titoli Nasdaq nel settore della biotecnologia. L'indice è stato costituito con un valore base di 200 il 1 novembre 1993.

**DENOMINAZIONE OICR:** FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN TECHNOLOGY FUND
**DATA INIZIO OPERATIVITA’:** 16/06/2008
**BENCHMARK:** BofA Merrill Lynch 100 Technology Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'Indice prende in considerazione in maniera equiponderata le 100 aziende con maggiore capitalizzazione del settore tecnologico dell'Amex . Le caratteristiche principali dell'Indice includono una rappresentazione diversificata del settore tecnologico. Ticker: MLO.

**DENOMINAZIONE OICR:** FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND
**DATA INIZIO OPERATIVITA’:** 25/10/2005
**BENCHMARK:** MSCI World Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'Indice MSCI World è un indice di capitalizzazione di mercato costruito per misurare la performance dei mercati azionari sviluppati. Investe nei seguenti Paesi: Australia, Austria, Belgium, Canada, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hong Kong, Ireland, Israel, Italy, Japan, Netherlands, New Zealand, Norway, Portugal, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland, United Kingdom e USA. Ticker: GDDUWI.

**DENOMINAZIONE OICR:** PICTET-HIGH DIVIDEND SELECTION-I EUR
**DATA INIZIO OPERATIVITA’:** 12/05/2010
**BENCHMARK:** MSCI World
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'Indice MSCI World è un indice di capitalizzazione di mercato costruito per misurare la performance dei mercati azionari sviluppati. Investe nei seguenti Paesi: Australia, Austria, Belgium, Canada, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hong Kong, Ireland, Israel, Italy, Japan, Netherlands, New Zealand, Norway, Portugal, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland, United Kingdom e USA. Ticker: GDDUWI.

**DENOMINAZIONE OICR:** SCHRODER INTERNATIONAL GLOBAL PROPERTY SECURITIES-C EUR AC
**DATA INIZIO OPERATIVITA’:** 31/10/2005
**BENCHMARK:** FTSE EPRA/NAREIT Global Real Estate
**DESCRIZIONE BENCHMARK**: L'indice FTSE EPRA/NAREIT fornisce agli investitori una diversa rappresentazione del patrimonio quotata in borsa: REIT e società immobiliari quotate a livello globale: Investibilità, liquidità e Trasparenza.
Ticker Bloomberg: UNGL Index.

**DENOMINAZIONE OICR:** DEUTSCHE INVEST I GLOBAL INFRASTRUCTURE
**DATA INIZIO OPERATIVITA’:** 14/01/2008
**BENCHMARK:** Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** E’ calcolato da S&P Dow Jones indices e comprende compagnie la cui attività principale è la proprietà e la gestione di beni infrastrutturali, attività che generalmente generano flussi di cassa stabili a lungo termine (Ticker Bloomberg: DJBGIT).

**DENOMINAZIONE OICR:** FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES “Y”
**DATA INIZIO OPERATIVITA’:** 25/03/2008
**BENCHMARK:** MSCI ACWI ex USA Consumer Staples
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI ACWI ex USA Consumer Staples include società ad alta e media

capitalizzazione su 23 mercati di nazioni sviluppate (esclusi gli Stati Uniti) e 21 mercati di paesi emergenti. Tutte le azioni appartengono al settore dei beni di consumo. Ticker Bloomberg: MXWDUCS.

**COMBINAZIONE BIM VITA: Azionari energia/materie prime 07**

**DENOMINAZIONE OICR:** BGF WORLD MINING "D2" (EUR)
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 19/05/2006
**BENCHMARK:** HSBC Global Mining CR
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L' indice HSBC Global Mining è un indice azionario relativo a società che operano nel settore minerario. E' un indice di capitalizzazione ponderato, calcolato in dollari, al cui interno sono presenti le azioni più liquide dei mercati globali. Ad ottobre 2010 l'indice (e i relativi sotto indici) copriva più di 200 società con una capitalizzazione di mercato superiore a US $ 50 milioni , rappresentanti di 26 nazioni suddivise in tredici classificazioni industriali. La data di costituzione dell'indice è il 31/12/1988.

**DENOMINAZIONE OICR:** CARMIGNAC COMMODITIES
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 10/03/2003
**BENCHMARK:**

- 45% MSCI ACWF Oil and Gaz (Eur)
- 40% MSCI ACWF Metal an Mining (Eur)
- 5% MSCI ACWF Energy Equipment (Eur)
- 5% MSCI ACWF Paper and Forest (Eur)
- 5% MSCI ACWI Chemicals NR (USD) (NDUCCHEM)

**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Gli indici legati al settore delle merci e delle materie prime sono calcolati da Morgan Stanley Capital Investment e fanno riferimento a società senza restrizioni verso investitori esteri con ampia diversificazione geografica. A livello settoriale si ha una concentrazione nei vari comparti menzionati dagli stessi indici (Petrolio e Gas, Metalli e Attività Estrattive, Energia, Carta, Prodotti Chimici) . Esso viene calcolato in dollari e coupon non reinvestiti da Citigroup (ticker Bloomberg: MXWD) e convertito in euro.

**DENOMINAZIONE OICR**: JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES A (ACC) - EUR
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 21/12/2004
**BENCHMARK:** Euromoney Global Mining, Gold & Energy Index (Total Return Net)
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice Euromoney Global Mining, Gold & Energy Index (Total Return Net) ( ticker Bloomberg JCGMGGI Index) è un indice azionario costituito da società operanti nel settore minerario. L'indice minerario e i sotto indici sono indici free float di capitalizzazione pesata di mercato, che coprono i mercati globali, dove le azioni liquide sono disponibili per gli investitori esteri. Ad ottobre 2010, l'indice è composto da oltre 200 aziende, in rappresentanza di 26 Paesi attraverso 13 classificazioni industriali.

**DENOMINAZIONE OICR:** PF (LUX) - CLEAN ENERGY
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 20/07/2007
**BENCHMARK:** MSCI World NR USD
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI World è un free-float indice azionario ponderato. E' stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1969. Include i mercati sviluppati, e non include i mercati emergenti.

**DENOMINAZIONE OICR:** AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL GOLD MINES MU ACC
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 17/06/2002
**BENCHMARK:** FTSE Gold Mines.
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice FTSE Gold Mines è l'indice rappresentativo delle società quotate in tutto il mondo la cui principale attività è l'industria estrattiva dell'oro.

**DENOMINAZIONE OICR:** PF (LUX) - WATER
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 20/01/2000
**BENCHMARK:** MSCI World NR USD
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI World è un free-float indice azionario ponderato. E' stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1969. Include i mercati sviluppati, e non include i mercati emergenti.

**DENOMINAZIONE OICR:** LO FUNDS – WORLD GOLD EXPERTISE EUR FUND
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 07/08/2003
**BENCHMARK:** NYSE ARCA Gold Miners TR ND
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il NYSE Arca Gold Miners è una versione modificata dell'indice di capitalizzazione di mercato costituito da società quotate in Borsa coinvolte principalmente nel settore minerario oro ed

argento, con sedi in tutto il mondo. Ticker Bloomberg: GDM.

**DENOMINAZIONE OICR:** BLACKROCK GLOBAL - WORLD GOLD - EUR D2
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 19/05/2006
**BENCHMARK:** FTSE Gold Mines (cap)
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il parametro di riferimento è l'FTSE Gold Mines. L'indice riflette l'andamento del mercato globale delle società quotate la cui attività principale è quella estrattiva dei metalli preziosi.
Ticker Bloomberg: FTMIGMI.

**DENOMINAZIONE OICR:** BLACKROCK GLOBAL FUND- WORLD ENERGY "D2" EUR HEDGED
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 28/07/2008
**BENCHMARK:** MSCI World Energy Sector Net TR USD
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** è un indice di capitalizzazione di mercato che misura la performance delle società energetiche quotate. E' composto dai titoli del settore energetico a media e larga capitalizzazione.
Ticker Bloomberg: NDWUENR.

**COMBINAZIONE BIM VITA: Azionari Europa 12**

**DENOMINAZIONE OICR:** CARMIGNAC EURO-PATRIMOINE
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 03/02/1997
**BENCHMARK:** 50% DJ Euro Stoxx , 50% Eonia capitalizzato.
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il Dow Jones EURO STOXX 50 è un indice di titoli dell'eurozona creato dalla STOXX Limited, una joint venture formata da Deutsche Boerse AG, Dow Jones & Company e SWX Group. Secondo la STOXX, il proprio obiettivo è «rappresentare le maggiori società appartenenti all'eurozona».
L'EONIA è l'indice che rappresenta il tasso dei depositi interbancari a tempo capitalizzato a 7 giorni lordo. È disponibile con frequenza giornaliera.

**DENOMINAZIONE OICR:** FIDELITY EUROPEAN GROWTH "Y"
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 17/03/2008
**BENCHMARK:** FTSE World Europe Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice FTSE World Europe Index (Ticker Bloomberg: WIEURS) è un indice pesato di capitalizzazione che investe in società di media e grande capitalizzazione sia nei Paesi Sviluppati che nei Paesi in via di sviluppo. L'indice è stato costituito il 31 Dicembre 1986.

**DENOMINAZIONE OICR:** FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN "I" (EUR)
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 31/08/2004
**BENCHMARK:** MSCI Europe NR USD
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il MSCI Europe Index è un free-float indice azionario ponderato creato per misurare la performance dei mercati azionari dei mercati sviluppati in Europa. E' stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1998.

**DENOMINAZIONE OICR:** PARVEST EQUITY BEST SELECT EUROPE "I" (EUR)
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 10/06/2004
**BENCHMARK:** MSCI Europe NR Index EUR.
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice raggruppa l'andamento di titoli di società di larga e media capitalizzazione di 16 nazioni Europee; copre all'incirca l'85% della capitalizzazione del mercato azionario Europeo. Ticker Bloomberg: M7EU Index.

**DENOMINAZIONE OICR**: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - FRANKLIN EUROPEAN GROWTH – EUR I ACC
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 31/08/2004
**BENCHMARK:** MSCI EUROPE
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento dell'OICR è l' MSCI EUROPE. L'indice è un indice azionario che misura il rendimento complessivo (dividendi lordi sono reinvestiti) di titoli azionari disponibili nei mercati sviluppati europei. I Titoli inclusi nell'indice sono ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato. Ticker Bloomberg: MSDEE15G Index.

**DENOMINAZIONE OICR:** M&G EUROPEAN STRATEGIC VALUE-EUR C ACC
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 01/02/2008
**BENCHMARK:** FTSE World Europe

**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il parametro di riferimento è il Ftse World Europe Index. Esso è un indice ponderato a capitalizzazione del flottante ed investe in società di grande e media capitalizzazione sia dei Paesi Sviluppati sia dei Paesi Emergenti. L'indice è partito il 31 Dicembre 1986. (ticker Bloomberg: WIEURS).

**DENOMINAZIONE OICR:** LO FUNDS – EUROPE HIGH CONVICTION
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 14/11/2005
**BENCHMARK:** MSCI Europe ND
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il benchmark del fondo è il MSCI Europe ND (net divi. reinv.), e il suo codice Bloomberg è MSDEE15N. Il MSCI Europe Index è un indice strutturato in funzione della capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante, messo a punto per misurare la performance dei mercati azionari sviluppati europei. E' composto da indici nazionali dei mercati seguenti (16 Paesi): zona EMU, Regno Unito, Svizzera, Norvegia, Svezia e Danimarca. Alla fine dicembre 2012, l'indice era composto da 436 titoli e aveva una capitalizzazione di borsa di EUR 5'415.90 miliardi. La sua frequenza di ribilanciamento è trimestrale e la sua valuta di riferimento è l'EUR. Oltre a Bloomberg, le quotazioni dell'indice sono disponibili su Reuters (codice: dMIEU00000NEU).

**DENOMINAZIONE OICR:** OYSTER EUROPEAN OPPORTUNITIES
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 09/06/2010
**BENCHMARK:** STOXX Europe 600 EUR Net Return
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'Indice STOXX Europe 600 Net Return è un indice azionario che riflette il rendimento dei 600 titoli più liquidi di società a grande, media e piccola capitalizzazione appartenenti ai mercati sviluppati dell'Europa. La ponderazione dei titoli nell'Indice avviene sulla base della capitalizzazione del flottante, soggetta a un limite massimo di ponderazione del 20%.Ticker Bloomberg: SXXR in EUR.

**DENOMINAZIONE OICR:** SYMPHONIA LUX SICAV – AZIONARIO BEST SELECTION
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 18/02/2014
**BENCHMARK:**

- 45% FTSE Italia All Share Capped
- 45% DJ Eurostoxx 50
- 10% ML EMU Govt Bill

**DESCRIZIONE BENCHMARK:** il Benchmark è a ribilanciamento giornaliero. Gli indici sono in Euro. Gli indici azionari FTSE Italia All Share Capped (ticker Bloomberg: ITLMSC) e DJ Eurostoxx 50 (ticker Bloomberg: SX5E) sono price return mentre l'obbligazionario ML EMU Govt Bill (ticker Bloomberg: EGB0) è total return. E' un benchmark composto da una componente equity e una bond che rappresenta la possibile giacenza di liquidità del Comparto. Gli indici sono disponibili su Bloomberg e sui siti dei rispettivi agenti di calcolo.

**DENOMINAZIONE OICR:** COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 07/08/2009
**BENCHMARK**: MSCI Europe Net Return
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI Europe Index è un indice strutturato per misurare la performance dei mercati azionari sviluppati europei. Ticker Bloomberg: MSDEE15N.

**DENOMINAZIONE OICR:** MANDARINE UNIQUE SMALL & MID CAPS EUROPE
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 29/03/2010
**BENCHMARK:** Stoxx Europe Small 200 DR
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice Stoxx Europe 200 è composto di 200 valori più piccoli, in termine di capitalizzazione, dell'indice Stoxx Europe 600. Il suo universo geografico sono le paesi seguenti: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Repubblica Ceca, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Gran Bretagna. Per essere in linea cogli sviluppi della borsa, il benchmark viene riaggiustato regolarmente, con un ribilanciamento trimestrale al closing ogni terzo venerdì di marzo, giugno, settembre e dicembre. Contiene i dividendi. Ticker Bloomberg: SCXR Index.

**DENOMINAZIONE OICR:** SYMPHONIA AZIONARIO EURO CLASSE I
**DATA INIZIO OPERATIVITA'**: 24/09/2015
**BENCHMARK:** 90% indice EuroStoxx 50 (ticker Bloomberg: SX5T), 10% indice 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 sui primari quotidiani economici italiani ed internazionali, alle pagine Internet www.djindexes.com e www.mlindex.ml.com e sull'Information System Provider Bloomberg.

| COMBINAZIONE BIM VITA: Azionari globali 11 |
|---|
| **DENOMINAZIONE OICR:** CARMIGNAC INVESTISSEMENT<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 26/01/1989<br>**BENCHMARK:** MSCI All Countries World Free (Eur)<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International. L'indice è utilizzato nella versione comprensiva del reinvestimento dei dividendi espressa in dollari statunitensi e successivamente convertita in Euro in base ai tassi di cambio del giorno.<br>Gli oltre 1,800 titoli dell'indice sono scelti in base alla capitalizzazione di mercato ed al flottante e sono in prevalenza large cap di 23 Paesi industrializzati. Inoltre si fa riferimento a mercati senza restrizioni di investimento verso investitori esteri.<br>Base dell'indice: 31 dicembre 1969= 100. Viene pubblicato in dollari.<br>La quotazione è reperibile sul sito internet mscibarra.com e sugli information providers: Bloomberg, Reuters e DataStream. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** PF (LUX) - GLOBAL MEGATREND SELECTION<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 03/11/2008<br>**BENCHMARK:** MSCI World NR USD<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI World è un free-float indice azionario ponderato. E' stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1969. Include i mercati sviluppati e non include i mercati emergenti. |
| **DENOMINAZIONE OICR**: BNY MELLON GLOBAL - LONG TERM GLOBAL EQUITY - EUR C<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 18/04/2008<br>**BENCHMARK:** MSCI World<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** il parametro di riferimento è l'indice MSCI World Free che è determinato dalla Morgan Stanley. Il valore è rappresentativo dell'andamento delle più importanti 1.600 società quotate nelle borse di 23 Paesi industrializzati. L'indice viene calcolato su base giornaliera. (Ticker Bloomberg: MXWO). |
| **DENOMINAZIONE OICR:** M&G GLOBAL BASICS FUND-EUR-C-ACC<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 17/11/2000<br>**BENCHMARK:** FTSE Global Basics Composite Index<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** si tratta di un indice che esclude i settori farmaceutici, finanziari e delle telecomunicazioni. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** BLACKROCK GLOBAL DYNAMIC EQUITY-USD D2<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 20/06/2008<br>**BENCHMARK:** Benchmark composto dal 60% S&P 500 e dal 40% FTSE World (ex US) all cap<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il benchmark è composto per il 60% dall'indice S&P 500 Total return index (ticker Bloomberg: SPTR Index). Lo S&P United States 500 Total Return Index è la versione total return del S&P 500 index. I dividendi vengono reinvestiti su base giornaliera. La data di lancio dell'indice è il 4 Gennaio 1988. La valuta di riferimento è il dollaro. Per il restante 40% il benchmark è composto dall'indice FTSE World (ex US) all cap (ticker Bloomberg: FTWRWXUS Index). IL FTSE World Index Series Ex US Total return fa parte di una gamma di indici progettati per gli investitori come punto di riferimento per i loro investimenti internazionali. L'indice è composto da società di Large cap (84%) e Mid cap (16%) e copre i paesi sviluppati e i paesi emergenti, esclusi gli Stati uniti. L'indice è il predecessore dell'indice FTSE Global Equity Index Series. La valuta di riferimento è il Dollaro. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** M&G GLOBAL DIVIDEND<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 18/07/2008<br>**BENCHMARK:** MSCI AC World<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** l'indice MSCI AC World (ticker Bloomberg: MXWD Index) viene utilizzato esclusivamente per un confronto performance . E' un indice azionario free float ponderato che è stato costituito con un valore base di 100 in data 31 Dicembre 1987. L'indice include sia i mercati mondiali emergenti che sviluppati. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** SYMPHONIA LUX SICAV – AZIONARIO TREND LUNGO PERIODO<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 15/10/2013<br>**BENCHMARK:**<br>• 90% MSCI World AC in €<br>• 10% ML EMU Govt Bill |

**DESCRIZIONE BENCHMARK:** il Benchmark **è** a ribilanciamento giornaliero. La parte valutaria è convertita al cambio BCE. L'indice azionario MSCI World AC in euro (ticker Bloomberg: MXWD) è price return, mentre l'obbligazionario ML EMU Govt Bill da convertire in euro (ticker Bloomberg: EGB0) è total return. E' un benchmark composto da una componente equity e una bond che rappresenta la possibile giacenza di liquidità del Comparto. Gli indici sono disponibili su Bloomberg e sui siti dei rispettivi agenti di calcolo.

**DENOMINAZIONE OICR:** MORGAN STANLEY INVF GLOBAL QUALITY FUND ZH EUR ACC
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 22/11/2013
**BENCHMARK:** MSCI World (Net) Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice Msci World Net è un indice rettificato per il flottante e ponderato per la capitalizzazione di mercato che raggruppa società domiciliate in tutti i paesi del mondo e misura l'andamento dei mercati azionari sviluppati globali. Il rendimento dell'indice è calcolato in base al reinvestimento dei dividendi lordi, al netto delle ritenute alla fonte estere, sia in dollari Usa che in valuta locale. (ticker Bloomberg: NDUEACWF).

**DENOMINAZIONE OICR:** MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL OPPORTUNITY
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 30/11/2010
**BENCHMARK:** MSCI All Country World Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI All Country World comprende società mid e large cap in 23 mercati sviluppati (DM) e 23 paesi emergenti (EM). Con 2.483 componenti, l'indice copre all'incirca l'85% del mercato azionario globale. Ticker Bloomberg: MXWD index.

**DENOMINAZIONE OICR:** MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS "Z" ACC
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 10/06/2008
**BENCHMARK:** MSCI World Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** E' un indice di capitalizzazione di mercato costruito per misurare la performance dei mercati azionari sviluppati. Investe nei seguenti Paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA. Ticker Bloomberg: MXWO Index.

**DENOMINAZIONE OICR:** MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS ZH (EUR)
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 04/11/2008
**BENCHMARK:** MSCI World Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** E' un indice di capitalizzazione di mercato costruito per misurare la performance dei mercati azionari sviluppati. Investe nei seguenti Paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA. Ticker Bloomberg: MXWO Index.

**DENOMINAZIONE OICR:** CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE FUND (LUX) "ZH" EUR **DATA INIZIO OPERATIVITA': 30/10/2015**
**BENCHMARK:** MSCI All Country World Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il parametro di riferimento MSCI ACWI (All Country World Index) cattura una rappresentazione delle società a media/grande capitalizzazione di 23 Paesi Sviluppati e 23 Paesi Emergenti. Copre circa l'85% dell'universo investibile globale. I Paesi Sviluppati sono: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti. I Paesi Emergenti sono: Brasile, Cile , Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Corea, Malesia, Messico, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Qatar, Sud Africa, Taiwan, Tailandia, Turchia e Emirati Arabi Uniti. Ticker Bloomberg: M2WD

**DENOMINAZIONE OICR:** H2O MULTIEQUITIES "I" EUR
**INIZIO OPERATIVITA':** 19/05/2011
**BENCHMARK:** MSCI World Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK**: E' un indice di capitalizzazione di mercato costruito per misurare la performance dei mercati azionari sviluppati. Investe nei seguenti Paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e USA. Ticker Bloomberg: MXWO Index.

**COMBINAZIONE BIM VITA: Azionari nord America11**

**DENOMINAZIONE OICR:** FRANKLIN US EQUITY "I"

**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 30/01/2004
**BENCHMARK:** S&P 500 TR
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice S&P 500 TR è stato realizzato da Standard & Poor's nel 1957 e segue l'andamento di un paniere azionario formato dalle 500 aziende statunitensi a maggiore capitalizzazione.
Fanno parte di questo basket le azioni di grandi aziende contrattate al New York Stock Exchange (Nyse), all'American Stock Exchange (Amex) e al Nasdaq.
Il peso attribuito a ciascuna azienda è direttamente proporzionale al valore di mercato della stessa.
L'indice è di tipo "total return" in quanto considera anche la componente dividendi.

**DENOMINAZIONE OICR:** PERKINS US STRATEGIC VALUE "I" ACC
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 31/01/2008
**BENCHMARK:** Russell 3000 Value
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** il Russell 3000 Value è un indice pesato secondo la capitalizzazione di mercato che monitora la performance di azioni statunitensi nel segmento value. Ribilanciamento giornaliero, cedole/dividendi reinvestiti, valuta in USD non coperta.

**DENOMINAZIONE OICR:** BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US FLEXIBLE EQUITY - USD D2
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 19/05/2006
**BENCHMARK:** Russell 1000 Index Total Return
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il parametro di riferimento è l'indice Russel 1000. Russell 1000 Index Total Return (ticker Bloomberg: RU10INTR Index) comprende i 1000 maggiori titoli per capitalizzazione quotati compresi nel Russell 3000. Rappresenta l'universo dal quale tipicamente selezionano titoli i gestori più attivi.

**DENOMINAZIONE OICR:** FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 31/08/2004
**BENCHMARK:** Russell 3000 Growth Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice Russell 3000 Growth misura la performance del segmento con maggiore crescita dell'universo azionario USA. L'indice include le aziende con il più alto rapporto Price/Book Value e con più alte aspettative di crescita. L'indice è costruito con l'obiettivo di fornire una misura completa, imparziale dei mercati in crescita. L'indice viene rivisto annualmente per garantire l'eventuale inclusione di nuove azioni con un alto livello di crescita. Ticker: RU30GRTR.

**DENOMINAZIONE OICR:** SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US SMALL&MID CAP EQUITY - USD C
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 10/12/2004
**BENCHMARK:** Russell 2500 TR Lagged
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il parametro di riferimento è il Russell 2500 TR Lagged che misura le performance del segmento mid-cap dell'universo azionario americano, comunemente denominato cap Smid. Il Russell 2500 TR Lagged è un sottoinsieme del Russell 3000 Index. Esso comprende circa 2.500 titoli dei più piccoli sulla base di una combinazione della loro capitalizzazione di mercato e l'appartenenza ad un indice corrente. Il Russell 2500 TR Lagged è costruito per fornire un completo e imparziale riferimento al segmento mid-cap.

**DENOMINAZIONE OICR:** LEGG MASON CLEARBRIDGE US AGGRESSIVE GROWTH FUND PR EUR ACC
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 14/12/2010
**BENCHMARK:** Russell 3000 Growth
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice Russell 3000 Growth Index (Ticker Bloomberg: RU30GRTR) misura l'andamento di un'ampia selezione delle azioni U.S. con caratteristiche di crescita. Include aziende con il maggior potenziale di crescita stimato con la metodologia Russell. I componenti dell'indice sono aggiornati annualmente per assicurarsi di includere nuove aziende e che le aziende incluse continuino ad avere le caratteristiche necessarie.

**DENOMINAZIONE OICR:** ALLIANCEBERNSTEIN-SELECT ABSOLUTE ALPHA - I EUR H
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 02/03/2012
**BENCHMARK:** S&P 500
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice S&P 500 (Ticker Bloomberg: SPX) è stato realizzato da Standard & Poor's nel 1957 e segue l'andamento di un paniere azionario formato dalle 500 aziende statunitensi a maggiore capitalizzazione. Fanno parte di questo basket le azioni di grandi aziende contrattate al New York Stock Exchange (Nyse), all'American Stock Exchange (Amex) e al Nasdaq.

| |
|---|
| Il peso attribuito a ciascuna azienda è direttamente proporzionale al valore di mercato della stessa. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** JPM FUNDS US SELECT EQUITY PLUS A ACC<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 05/07/2007<br>**BENCHMARK:** S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Lo S&P United States 500 Total Return Index è la versione total return del S&P 500 index. I dividendi vengono reinvestiti su base giornaliera. La data di lancio dell'indice è il 4 Gennaio 1988. La valuta di riferimento è il dollaro. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** SYMPHONIA AZIONARIO USA CLASSE I<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':**24/09/2015<br>**BENCHMARK:** 90% Standard & Poor's 100 in Dollaro USA (ticker Bloomberg: SPTRN100), 10% Merrill Lynch EMU Government Bill (ticker Bloomberg: EGB0).<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il benchmark ha un ribilanciamento giornaliero e la componente azionaria è espresso in USD mentre la componente obbligazionaria è espressa in Euro. Le cedole e i dividendi vengono reinvestiti. Le informazioni relative all'indice sono reperibili sui primari quotidiani economici italiani ed internazionali, alle pagine Internet: www.standardandpoors.com/indices e www.mlindex.ml.com e sull'Information System Provider Bloomberg. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** CAPITAL GROUP INVESTMENT COMP OF AMERICA (LUX) "ZH" EUR<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':**17/06/2016<br>**BENCHMARK:** S&P 500 Total Return Index (SPX).<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice S&P 500 Total Return include le 500 aziende leader americane e cattura circa l'80% della capitalizzazione disponibile. La valuta dell'indice è USD. |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Azionari paese 07** |
| **DENOMINAZIONE OICR:** AGRESSOR<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 29/11/1991<br>**BENCHMARK:** MSCI Europe<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice Msci Europe è composto da quasi 400 titoli azionari negoziati in oltre 15 differenti paesi europei, appartenenti all'area euro e non (principalmente Uk, Svizzera e Svezia). L'indice, che non comprende titoli dei paesi dell'Europa dell'est, ha l'obiettivo di includere l'85% della capitalizzazione borsistica aggiustata per il flottante di ogni Paese e di ogni gruppo di industrie europee. Pertanto l'indice comprende l'85% di tutta la capitalizzazione borsistica dei mercati europei. L'indice viene ribilanciato ogni tre mesi. Il paniere vede un peso preponderante dei titoli finanziari, legati ai generi di largo consumo, energetici e farmaceutici, con un'esposizione prioritaria su titoli della Gran Bretagna e di solo il 5% circa sull'Italia. Ticker Bloomberg:MXEU in EUR. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** FIDELITY KOREA "Y"<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 25/03/2008<br>**BENCHMARK:** KOSPI Index (KOSPI Index)<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il parametro di riferimento è costituito dall'indice KOSPI Index (KOSPI Index). L'indice KOSPI Index (KOSPI Index) è un indice pesato di capitalizzazione di tutte le azioni comuni del mercato Koreano. L'indice KOSPI è un indice di capitalizzazione quotato sulla borsa Coreana. L'indice è stato creato con un valore base di 100 a partire dal 4 gennaio 1980. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** FRANKLIN JAPAN FUND<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 25/10/2005<br>**BENCHMARK:** Topix TR<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il TOPIX, noto anche come il Tokyo Stock Price Index, è un indice di capitalizzazione ponderata costituito da tutte le società quotate nella prima sezione del Tokyo Stock Exchange. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** LEMANIK ITALY "I"<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 18/06/2008<br>**BENCHMARK:** 50% FTSE All share italia 50% Euribor 3 mesi.<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** FTSE All share italia: indice ponderato per capitalizzazione composto da tutte le azioni quotate elettronicamente alla borsa valori di Milano. Euribor 3 mesi: tasso interbancario a 3 mesi offerto in euro nell'area euro stabilito dalla federazione delle banche europee e dall'associazione internazionale dei cambisti. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** ODDO AVENIR<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 14/09/1992<br>**BENCHMARK:** 10% EONIA TR + 90% MSCI SMID France |

**DESCRIZIONE BENCHMARK** L'indice MSCI SMID France (ticker Bloomberg MSSLFRAN Index) è un indice rappresentativo del mercato azionario francese delle società a bassa e media capitalizzazione ed è calcolato da dividendi netti reinvestiti.
L'EONIA (Euro Overnight Index Average) corrisponde al tasso effettivo calcolato in base alla media ponderata di tutte le transazioni overnight eseguite sul mercato interbancario dell'area euro da un panel di banche. Questo tasso è calcolato dalla Banca centrale europea (BCE) e pubblicato ogni giorno dalla Federazione bancaria europea.

**DENOMINAZIONE OICR:** SCHRODER ISF ITALIAN EQUITY "C"
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 03/05/1996
**BENCHMARK:** FTSE Italia All Share.
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Benchmark azionario rappresentativo del mercato Italiano.

**DENOMINAZIONE OICR:** VONTOBEL FUND-SWISS MID & SMALL CAP EQUITY
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 13/07/2007
**BENCHMARK:** SWISS PERFORMANCE INDEX ® SMALL & MID CAP TOTAL RETURN
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice Swiss Small & Middle Companies è un rate totale del return index di titoli emessi da società Svizzere le cui azioni vengono scambiate tramite l'Electronic Bourse System. Tutti i suoi membri fanno anche parte dello Swiss Performance Index (SPI). L'indice Swiss Small & Middle Companies è stato sviluppato con un valore di base pari a 1238.6 al 30 Dicembre 1992.

**DENOMINAZIONE OICR:** HENDERSON HORIZON - JAPANESE SMALLER COMPANIES - USD I2
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 02/11/2007
**BENCHMARK:** Russell/Nomura Small Cap.
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il Russell /Nomura Japan Small Cap Index è un indice azionario basato sul mercato azionario giapponese delle piccole imprese. L'indice rappresenta circa il 15% delle azioni in termini di capitalizzazione del mercato flottante. L'indice è calcolato con o senza i dividendi reinvestiti ed è denominato in yen giapponesi o in dollari degli Stati Uniti. L'indice mantiene l'inclusione delle scorte che sono provvisoriamente accantonate a causa di fusioni o trasferimenti di patrimonio netto.
Ticker Bloomberg: RNIRIS.

**DENOMINAZIONE OICR:** SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY "C" EUR
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 16/12/2005
**BENCHMARK:** Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TR) EUR Hedged.
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice è composto da sottoindici di 33 settori industriali del Giappone ed è riparametrato in Euro. Ticker Bloomberg: TPXDEH Index.

**DENOMINAZIONE OICR:** NORDEN
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 02/01/1995
**BENCHMARK:** MSCI Nordic Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice rappresenta la performance dei mercati azionari dei paesi nordici (Svezia, Danimarca, Norvegia, Finlandia); è calcolato in Euro con ipotesi di reinvestimento dei dividendi. Ticker Bloomberg: BBG000RRGPN2.

**DENOMINAZIONE OICR:** FIDELITY AUSTRALIA "Y"
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 25/03/2008
**BENCHMARK:** Australian ASX 200 Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il parametro di riferimento è costituito dall'indice Australian ASX 200 Index (AS51 Index). Tale indice misura la performance dell'indice delle 200 più grandi società quotate sull'indice ASX.

**DENOMINAZIONE OICR:** SYMPHONIA AZIONARIO SMALL CAP ITALIA CLASSE I
**DATA INIZIO OPERATIVITA'**: 24/09/2015
**BENCHMARK:** 90% indice FTSE Italia star (ticker Bloomberg: TITSTARE), 10% indice 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 sui primari quotidiani economici italiani ed internazionali, alle pagine Internet www.borsaitalia.it e www.mlindex.ml.com e sull'Information System Provider Bloomberg.

**DENOMINAZIONE OICR:** SYMPHONIA SELEZIONE ITALIA CLASSE I
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 13/11/2013
**BENCHMARK:** 90% indice FTSE Italia All Share Capped (ticker Bloomberg :TITLMSCE), 10% indice 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 sui primari quotidiani economici italiani ed internazionali, alle pagine Internet www.borsaitalia.it e www.mlindex.ml.com e sull'Information System Provider Bloomberg.

**COMBINAZIONE BIM VITA: Azionari paesi emergenti 10**

**DENOMINAZIONE OICR:** CARMIGNAC EMERGENTS
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 03/02/1997
**BENCHMARK:** MSCI Emerging Markets Free (Eur)
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI Emerging Markets Free Index è un indice basato sulla capitalizzazione che ha l'obiettivo di misurare la performance azionaria dei principali mercati emergenti..E' composto da titoli azionari appartenenti ai seguenti 22 paesi: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Ungheria, India, Indonesia, Israele, Corea, Malesia, Messico, Marocco, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Sud Africa, Taiwan, Tailandia, e Turchia. Si considerano solo titoli senza restrizioni di investimento per investitori esteri.
L'indice è convertito in euro.

**DENOMINAZIONE OICR:** CARMIGNAC EMERGING DISCOVERY
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 14/12/2007
**BENCHMARK:**
- 50% MSCI EM Small Cap (Eur)
- 50% MSCI EM Mid Cap (Eur)

**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Gli indici sono basati sulla capitalizzazione ed hanno l'obiettivo di misurare la performance azionaria dei principali mercati emergenti con particolare riferimento a società con piccola capitalizzazione (small cap) e media capitalizzazione (mid cap). Sono composti da titoli azionari appartenenti ai seguenti 22 paesi: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Ungheria, India, Indonesia, Israele, Corea, Malesia, Messico, Marocco, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Sud Africa, Taiwan, Tailandia, e Turchia. Gli indici sono è convertiti in euro.

**DENOMINAZIONE OICR:** DWS RUSSIA
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 22/04/2002
**BENCHMARK:** MSCI Russia
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI Russia (ticker Bloomberg: MXRU Index) è un indice free float-adjusted di capitalizzazione di mercato equiponderata designato a misurare la performance delle azioni Russe listate nella Borsa MICEX. L'indice MSCI Russia Total Return tiene in considerazioni sia le variazioni di prezzo che i redditi derivanti i pagamenti dei dividendi. L'indice è costruito sulla base della Metodologia MSCI Global Investable Market Indices, e mira a coprire una capitalizzazione di mercato free-float di circa l'86%. L'indice è stato costituito il 31 Dicembre 1987 e viene usato come base per contratti futures e opzioni sull'Eurex. L'indice è calcolato in USD.

**DENOMINAZIONE OICR:** FIDELITY CHINA FOCUS "Y"
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 17/03/2008
**BENCHMARK:** MSCI China Index (MXCN Index)
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il parametro di riferimento è costituito dall'indice MSCI China Index (MXCN Index). Tale indice è un indice pesato di capitalizzazione che monitora la performance delle azioni della China.
Il MSCI China Index è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1992.

**DENOMINAZIONE OICR:** FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "A" (EUR)
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 11/06/2007
**BENCHMARK:** MSCI Emerging EMEA Index (Capped 5%)
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI EM (Emerging Markets) Europe, Middle East and Africa Index è un indice di capitalizzazione ed è strutturato per misurare la performance dei mercati azionari emergenti di Europa, Medio Oriente ed Africa. Al novembre 2009, il MSCI EM EMEA Index era formato dai seguenti 9 paesi emergenti: Repubblica Ceca, Egitto, Ungheria, Israele, Marocco, Polonia, Russia, Sud Africa, e Turchia. Il peso delle singole azioni costituenti l'indice è limitato al 5% del totale per evitare eccessive concentrazioni sul singolo titolo.

**DENOMINAZIONE OICR:** FIDELITY EMERGING MARKETS "Y"

**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 17/03/2008
**BENCHMARK:** MSCI Emerging Markets Free
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI Emerging Markets Free Index è un indice basato sulla capitalizzazione che ha l'obiettivo di misurare la performance azionaria dei principali mercati emergenti. E' composto da titoli azionari appartenenti ai seguenti 22 paesi: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Ungheria, India, Indonesia, Israele, Corea, Malesia, Messico, Marocco, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Sud Africa, Taiwan, Tailandia e Turchia. Si considerano solo titoli senza restrizioni di investimento per investitori esteri. L'indice è convertito in euro.

**DENOMINAZIONE OICR:** FIDELITY INDIA FOCUS "Y" (USD)
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 17/03/2008
**BENCHMARK:** MSCI India (MXIN Index)
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il parametro di riferimento è costituito dall'indice MSCI India (MXIN Index). Il MSCI India (MXIN Index) è un indice di capitalizzazione che monitora la performance delle azioni indiane. Il MSCI India Index è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1992.

**DENOMINAZIONE OICR:** FIDELITY LATIN AMERICA "Y"
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 25/03/2008
**BENCHMARK:** MSCI Emerging Markets Latin America Index (Capped 5%)
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI Emerging Markets Latin America è un indice di capitalizzazione ed è strutturato per misurare la performance dei mercati azionari emergenti dell'America Latina. A giugno l'indice era formato dai seguenti 5 paesi emergenti: Brasile, Cile, Colombia, Messico, Perù. Il peso delle singole azioni costituenti l'indice è limitato al 5% del totale per evitare eccessive concentrazioni sul singolo titolo.

**DENOMINAZIONE OICR:** FIDELITY ASIA FOCUS
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 22/10/2007
**BENCHMARK:** MSCI AC Far East ex Japan Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice legato al settore delle telecomunicazioni è calcolato da Morgan Stanley Capital Investment e fa riferimento a società senza restrizioni verso investitori esteri con ampia diversificazione geografica. Esso viene calcolato in dollari e considerando i coupon non reinvestiti.

**DENOMINAZIONE OICR:** FRANKLIN INDIA "I" (EUR)
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 25/10/2005
**BENCHMARK:** MSCI India TR USD
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il MSCI India Index è un free-float indice azionario ponderato. E' stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1992.

**DENOMINAZIONE OICR:** PF (LUX) - RUSSIAN EQUITIES
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 14/01/2008
**BENCHMARK:** MSCI Russia 10-40 NR USD
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il MSCI Russia 10-40 NR USD è un indice free-float azionario ponderato. E' stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1992. E' espresso in dollari statunitensi. Viene calcolato in tempo reale e ribilanciato ogni 15 secondi in fase di mercati aperti.

**DENOMINAZIONE OICR:** SCHRODER ISF EMERGING ASIA "C"
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 09/01/2004
**BENCHMARK:** MSCI EM Asia USD.
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Benchmark rappresentativo dei mercati azionari emergenti dell'Asia.

**DENOMINAZIONE OICR:** SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "C"
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 28/01/2000
**BENCHMARK:** MSCI EM Europe 10/40 Net TR EUR
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI EM Europe 10/40 Net TR EUR (ticker Bloomberg: MN40MUE Index) è designato per misurare la performance dei segmenti di grande e media capitalizzazione dei 5 Paesi dei Mercati Emergenti (EM) appartenenti all' Europa. I Paesi in oggetto sono: Czech Republic, Hungary, Poland, Russia e Turkey. Gli indici azionari MSCI 10/40 sono designati e mantenuti su base giornaliera per tenere in considerazione il 10% e il 40% dei limiti di concentrazione sui fondi soggetti alla Direttiva USCITS III.

**DENOMINAZIONE OICR:** SCHRODER ISF LATIN AMERICAN "C" (EUR)
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 22/03/2006
**BENCHMARK:** MSCI EM Latin American 10/40 Net Div Reinv.

**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Benchmark azionario rappresentante i Paesi Emergenti dell'America Latina, con dividendi reinvestiti.

**DENOMINAZIONE OICR:** TEMPLETON ASIAN GROWTH "I" (EUR)
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 31/08/2004
**BENCHMARK:** MSCI AC Asia ex Japan TR USD
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il MSCI AC Asia ex Japan Index è un free-float indice azionario ponderato. E 'stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1987.

**DENOMINAZIONE OICR:** TEMPLETON EMERGING MARKETS "I"
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 31/08/2004
**BENCHMARK:** MSCI EM (Emerging Markets) TR USD
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI EM (Emerging Markets) TR USD è un indice di capitalizzazione che ha l'obiettivo di misurare la performance di tutti I mercati emergenti. A fine 2009 l'indice era composto dai seguenti 22 paesi: Brasile, Cile, Cina, Colombia, Repubblica Ceca, Egitto, Ungheria, India, Indonesia, Israele, Corea, Malesia, Messico, Marocco, Perù, Filippine, Polonia, Russia, Sud Africa, Taiwan, Tailandia and Turchia.
L'indice è di tipo "total return" in quanto considera anche la componente dividendi.

**DENOMINAZIONE OICR:** FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - TEMPLETON FRONTIER MARKETS - EUR IA
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 14/10/2008
**BENCHMARK:** MSCI Frontier Markets Index.
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il parametro di riferimento è costituito da: MSCI Frontier Markets Index. Si tratta di un indice azionario di mercato che è stato progettato per misurare la performance del mercato azionario dei mercati di frontiera. Nel giugno del 2009, il MSCI Frontier Markets Index era composto dai seguenti 26 indici di mercati di frontiera relativi ai rispettivi paesi: Argentina, Bahrein, Bangladesh, Bulgaria, Croazia, Estonia, Giordania, Kenya, Kuwait, Libano, Lituania, Kazakhstan, Mauritius, Nigeria, Oman, Pakistan , Qatar, Romania, Serbia, Slovenia, Sri Lanka, Tunisia, Trinidad & Tobago, Ucraina, Emirati Arabi Uniti e il Vietnam. L'indice MSCI Arabia Saudita non è attualmente incluso nel MSCI Frontier Markets Index, ma fa parte dell'indice MSCI del Consiglio di cooperazione del Golfo (GCC). L'indice MSCI Bosnia-Erzegovina, l'indice MSCI Botswana, l'indice MSCI Ghana, Giamaica e il MSCI Index sono gli indici dei paesi attualmente stand-alone e non sono inclusi nel MSCI Frontier Markets Index. L'aggiunta di questi indici paese alla MSCI Frontier Markets Index è al momento in esame.Ticker: MSEUFMSC Index.

**DENOMINAZIONE OICR:** FIDELITY - EMERGING ASIA - USD Y
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 14/10/2008
**BENCHMARK:** MSCI Emerging Asia Composite Index (Net)
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il parametro di riferimento è l'MSCI Emerging Asia Composite Index (Gross) . E' un indice customizzato da MSCI costituito da sei Paesi. Per 1/3 investe in India, per 1/3 in Cina e per 1/3 nei Paesi Emergenti quali Tailandia, Indonesia, Filippine e Malesia. Ogni anno a marzo (il fondo è partito ad Aprile) viene fatto il ribilanciamento dei pesi dei Paesi e i pesi rimangono fluttuanti per il resto dell'anno. Il fondo può anche investire nei mercati di nuova frontiera quali Pakistan, Bangladesh, Sri Lanka e Vietnam.

**DENOMINAZIONE OICR:** FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON CHINA FUND
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 31/08/2004
**BENCHMARK:** MSCI Golden Dragon Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice include le società cinesi di Hong Kong e Taiwan. Ticker: GDUEACGD.

**DENOMINAZIONE OICR:** BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING EUROPE FUND
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 19/05/2006
**BENCHMARK:** MSCI Emerging Europe 10/40
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI Emerging Europe 10/40 è un indice di capitalizzazione di mercato che misura la performance die mercati azionari dei Paesi Emergenti Europei (Repubblica Ceca, Ungheria, Polonia, Russia e Turchia). L'indice tiene conto dei limiti d'investimento indicati dalla normativa UCITS III, la quale vincola il peso di ogni Paese all'interno dell'indice che non può superare il 10% ed inoltre stabilisce un limite massimo del 40% come somma dei Paesi che rappresentano singolarmente più del 5% all'interno dell'indice. L'indice viene ribilanciato trimestralmente. E' presente dal 31/12/1998, ha una quotazione giornaliera ed è in valuta USD. Ticker Bloomberg: MG40MUU Index.

**DENOMINAZIONE OICR:** FIDELITY CHINA CONSUMER "Y" USD ACC
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 23/02/2011

**BENCHMARK:** MSCI China Net Return
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI Cina è un indice rappresentativo di aziende di larga e media capitalizzazione cinesi. Con 148 componenti, l'indice copre circa l'84% dell'universo azionario investibile in Cina.

**DENOMINAZIONE OICR:** JPMORGAN FUNDS - AFRICA EQUITY FUND
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 11/08/2008
**BENCHMARK:** MSCI Emerging and Frontier Markets Africa Index (Total Return Net)
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice MSCI Emerging Frontier Markets Africa rappresenta l'insieme delle società di media e grande capitalizzazione e comprende 3 Paesi Emerging Markets (Egitto, Marocco e South Africa) e 4 Paesi Frontier Markets (Kenya, Mauritius, Nigeria Tunisia). Con 84 componenti, l'indice copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione di mercato di ogni Paese. Ticker Bloomberg: MXFMEAF Index.

**DENOMINAZIONE OICR:** TEMPLETON AFRICA FUND EUR-H1
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 04/05/2012
**BENCHMARK:** DJ Titans Africa 50 Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice misura l'andamento azionario di 50 delle principali società che hanno sede e generano la maggior parte dei ricavi in Africa. Ticker Bloomberg: DJAFK Index.

**DENOMINAZIONE OICR:** PARVEST EQUITY RUSSIA CLASSIC
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 23/05/2013
**BENCHMARK:** MSCI Russia 10/40 (USD) NR
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** È un indice free float azionario ponderato. E' stato creato con un valore base di 100 al 31 dicembre 1992. E' espresso in dollari statunitensi. Viene calcolato in tempo reale e ribilanciato ogni 15 secondi in fase di mercati aperti.

**COMBINAZIONE BIM VITA: Bilanciati 08**

**DENOMINAZIONE OICR:** BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL ALLOCATION FUND
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 12/11/2007
**BENCHMARK:**
36% S&P 500 Composite,
24% FT/S&P Act World (ex US),
24% 5 ys Treasury Notes,
16% SSB Non US Debt
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** n.d.

**DENOMINAZIONE OICR:** BANTLEON OPPORTUNITIES L
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 31/03/2008
**BENCHMARK:** EONIA capitalizzato
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** 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 index.

**DENOMINAZIONE OICR:** ODDO PROACTIF EUROPE CI - EUR
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 10/09/2004
**BENCHMARK:**
50% Eonia capitalizzato,
50% EUROSTOXX 50 NR
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il benchmark è rappresentativo della struttura del fondo (azionario Europa e cash). L'EONIA (Euro OverNight Index Average) viene calcolato dalla Banca Centrale Europea e rappresenta il risk-free rate nell'Eurozona. L'Euro Stoxx 50 (Net return) (ticker Bloomberg: SX5T INDEX) è l'indice dei 50 maggiori titoli rappresentativi dell'Eurozona, includendo le maggiori capitalizzazioni di mercato. Viene calcolato con dividendi reinvestiti. Entrambi gli indici investono nell'Eurozona e sono denominati in Euro.

**COMBINAZIONE BIM VITA: Bilanciati obbligazionari 05**

**DENOMINAZIONE OICR:** CARMIGNAC PATRIMOINE
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 07/11/1989
**BENCHMARK:** 50% MSCI ACWF (Eur) + 50% Citigroup WGBI all maturities (Eur).
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** MSCI AC World Index: l'indice di riferimento della componente azionaria è

| |
|---|
| l'indice Morgan Stanley Capital Investment All Countries World convertito in euro. Esso viene calcolato in dollari e coupon non reinvestiti da Citigroup (ticker Bloomberg: MXWD) e convertito in euro. Questo indice raggruppa circa 2402 titoli rappresentativi delle imprese internazionali (dati al 30 settembre 2004).<br>Citigroup WGBI All Maturities Eur: l'indice di riferimento della componente obbligazionaria è l'indice Citigroup WGBI All Maturities Eur. Esso viene calcolato in euro da Citigroup (ticker Bloomberg: SBWGEU). Questo indice raggruppa circa 654 titoli rappresentativi degli emittenti internazionali (dati al 30 settembre 2004). |
| **DENOMINAZIONE OICR:** ECHIQUIER PATRIMOINE<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 13/01/1995<br>**BENCHMARK:** EONIA Capitalise Index<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** E' l'indice che rappresenta il tasso dei depositi interbancari a tempo capitalizzato a 7 giorni lordo. È disponibile con frequenza giornaliera. |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Convertibili 03** |
| **DENOMINAZIONE OICR:** LO FUNDS CONVERTIBLE BOND "I"<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 04/12/2002<br>**BENCHMARK:** Thomson Reuters Global Convertible Composite Hedged EUR.<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice contiene un'alta percentuale del mercato globale delle obbligazioni convertibili.<br>L'indice è composto da:<br>▪ 2/3 Global focus hedged in EUR<br>▪ 1/3 Global focus investment grade, hedged in EUR<br>MACE (una sussidiaria di UBS) calcola il benchmark. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** SCHRODER-ASIAN CONVERTIBLE BOND-C EUR AH<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 28/03/2008<br>**BENCHMARK:** Thomson Reuters Convertible Bond Asia ex Japan EUR Hedged<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice rappresenta la classe asiatica degli asset convertibili. Si rivolge alle maggiori emissioni convertibili, è equilibrato tra le regioni ed è limitato nel numero di componenti per garantire ampiezza e gestibilità.<br>Ticker Bloomberg: UCBIFX11 Index. |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Flessibili 11** |
| |
| **DENOMINAZIONE OICR:** BLACKROCK-GLOBAL ALLOCATION HED-EUR D2<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 12/11/2007<br>**BENCHMARK:** 36% S&P 500 Composite,<br>24% FT/S&P Act World (ex US),<br>24% 5 ys Treasury Notes,<br>16% SSB Non US Debt<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** n.d. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I EUR-H1<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 15/09/2014<br>**BENCHMARK:** BofA Merrill Lynch 3-month T Bill<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Bank of America Merrill Lynch 3-month U.S. Treasury Bill è un indice di breve termine legato ai titoli governativi US che hanno una scadenza inferiore ai 3 mesi. Ticker Bloomberg: G0O1. |
| **DENOMINAZIONE OICR:** LO FUNDS - ALL ROADS MULTI-ASSET (EUR) I A<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 19/07/2012<br>**BENCHMARK:** Eonia + 5%<br>**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice Eonia rappresenta il tasso dei depositi interbancari a tempo a livello Europeo, disponibile con frequenza giornaliera. |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Liquidità 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:** E' 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: Liquidità area euro 06**

**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.

**DENOMINAZIONE OICR:** CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC
**DATA INIZIO OPERATIVITA'**: 12/01/1989
**BENCHMARK:** Eonia capitalizzato
**DESCRIZIONE DEL BENCHMARK**: l'indice capitalizzato del tasso EONIA (Euro Overnight Index Average) è il tasso cui fanno riferimento le operazioni overnight nel mercato Interbancario, comunicate da un campione di banche operanti nell'area euro. E' comunicato dalla Banca Centrale Europea. (ticker Bloomberg: EONABERA)

**COMBINAZIONE BIM VITA: Obbligazionari misti internazionali 11**

**DENOMINAZIONE OICR:** JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 31/05/2006
**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:** PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 30/09/2003
**BENCHMARK:** Barclays World Government Inflation-Linked Bond Euro Hedged Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice Barclays World Government Inflation-Linked Bond Euro Hedged misura i rendimenti dei principali mercati obbligazionari governativi inflation-linked e comprende solo quei mercati nei quali, probabilmente, un fondo governativo inflation linked investirà. Affinché un mercato sia incluso deve avere un'emissione aggregata di 4 miliardi di USD e un rating minimo pari a A3/A- per i paesi del G7 e Aa3/AA- per tutti gli altri. (Ticker Bloomberg: BCIW1U).

**DENOMINAZIONE OICR:** PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 13/06/2002
**BENCHMARK:** Barclays U.S. Aggregate Index
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice Barclays U.S. Aggregate riguarda il mercato obbligazionario a reddito

fisso investment grade e i suoi componenti si riferiscono a titoli governativi e societari, titoli mortgage pass-through (titoli costituiti da gruppi di mutui sulla casa) e titoli garantiti da attività. Questi settori più ampi sono suddivisi in indici più specifici calcolati e comunicati regolarmente. Ticker Bloomberg: LBUSTRUU.

**DENOMINAZIONE OICR:** JPM GLOBAL INCOME "A" (EUR)
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 01/03/2012
**BENCHMARK:**

- 40% Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR;
- 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR;
- 25% Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR.

**DESCRIZIONE BENCHMARK:** Il benchmark è la combinazione di tre indici, ciascuno considerato con il peso percentuale sopra indicato. Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR rappresenta l'andamento delle obbligazioni USA ad alto rendimento, MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR rappresenta l'andamento delle principali azioni di 24 nazioni industrializzate e Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR rappresenta l'andamento delle obbligazioni mondiali. I rendimenti del benchmark sono disponibili e consultabili sul sito www.jpmam.it .

**DENOMINAZIONE OICR:** LOOMIS SAYLES MLTSCT INCOME I/A USD
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 10/11/2007
**BENCHMARK:** Barclays US Government / Credit Index TR USD
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice di riferimento è il Barclays US Government / Credit Index che è anche il riferimento per la misurazione e il monitoraggio del rischio.
La strategia d'investimento prevede la ricerca di opportunità in un mercato quanto più ampio possibile e questo indice rispecchia in modo ottimale l'approccio adottato. L'indice abbraccia il vasto mercato obbligazionario e comprende Titoli di Stato, titoli di enti statali e titoli corporate Investment Grade con bond in circolazione pari ad almeno 250 milioni di USD e scadenza di almeno un anno. Avendo una base così ampia, in considerazione dello stile opportunistico di Loomis e del suo ampio raggio di copertura del mercato, il Barclays US Government/Credit Bond Index risulta più adeguato rispetto ad altri indici che, a volte, considerano solo un titolo per emittente. Ticker Bloomberg: LEGATRUH.

**DENOMINAZIONE OICR:** LEGG MASON BRANDYWINE GLOBAL FIXED INCOME EUR ACC
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 04/11/2010
**BENCHMARK:** Citigroup World Government Bond Index (EUR Hedged)
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice misura l'andamento di titoli governativi con rating "investment grade". Comprende 20 Stati, con titoli denominati in varie divise e con più di 25 anni di dati storici disponibili. Ticker Bloomberg: SBWGEC.

**DENOMINAZIONE OICR:** PARVEST BOND USD CLASSIC
**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 17/05/2013
**BENCHMARK:** Barclays US Aggregate (USD) RI
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L´indice Barclays US Aggregate misura il mercato delle obbligazioni statunitensi a tasso fisso e di tipo investment grade. Sono inclusi i titoli governativi e societari, titoli mortgage pass-through (titoli costituiti da gruppi di mutui sulla casa) e titoli garantiti da attività. Ticker Bloomberg: LBUSTRUU Index.

**COMBINAZIONE BIM VITA: Obbligazionari 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: Obbligazionari puri euro medio lungo termine 05**

**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.

**DENOMINAZIONE OICR: BLACKROCK GLOBAL FUND – EURO BOND FUND D2**
**DATA INIZIO OPERATIVITA': 08/06/2007**
**BENCHMARK: DESCRIZIONE BENCHMARK:** Barclays EuroAgg 500 Total Return Index Value Unhedged EUR
**DESCRIZIONE BENCHMARK:** L'indice misura il rendimento dei titoli investment grade denominati in euro. L'indice è composto da titoli Governativi, titoli corporate e può inoltre includere emissioni di note di cartolizzazioni. La composizione fa riferimento alla divisa dell'emissione e non al paese dell'emittente (ticker LBE5TREU)

**COMBINAZIONE BIM VITA: Obbligazionari 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<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 01/10/2008<br>**BENCHMARK:** Barclays Euro Treasury Bills +1%<br>**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)<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA':** 20/06/2014<br>**BENCHMARK:** Eonia (capitalizzato)<br>**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: Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine 02** |
| **DENOMINAZIONE OICR:** JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND - EUR C<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA'**: 31/12/2007<br>**BENCHMARK**: Euro Cash Indices LIBOR Total Return 3 Months<br>**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<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA'**: 03/09/2007<br>**BENCHMARK**: JP Morgan Global Government Bond Index<br>**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<br>**DATA INIZIO OPERATIVITA'**: 03/09/2007<br>**BENCHMARK**: Barclays Multiverse Index<br>**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

Il prodotto è distribuito da Banca Consulia S.p.A..con sede in Milano, Corso Monforte, 52, per il tramite degli addetti all'attività di intermediazione (promotori finanziari) al di fuori dei locali del Soggetto distributore (intermediario) per il quale operano, iscritti nel registro previsto dall'articolo 109 del D.Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005.

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: Azionari altri settori 08** | |
|---|---|
| **DENOMINAZIONE OICR** | **TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO** |
| DWS GLOBAL AGRIBUSINESS FC | Nell'ambito del rispettivo comparto viene impiegato un processo di gestione dei rischi che consente alla Società di Gestione di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio connesso alle posizioni d'investimento rispetto al profilo di rischio complessivo del portafoglio d'investimento. Viene applicata una procedura che consente una valutazione precisa e indipendente del valore dei derivati OTC. La Società di Gestione monitora i comparti in conformità alle disposizioni contenute nella circolare della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") 07/308 del 2 agosto 2007 secondo i requisiti previsti dall'approccio complesso, garantendo per il comparto che il rischio generale correlato agli strumenti finanziari derivati non ecceda il 100% del patrimonio netto del comparto e quindi che il rischio correlato al singolo comparto non superi durevolmente il 200% del patrimonio netto del comparto. |
| FIDELITY GLB FINANCL SERVS "Y"(EUR) ACC | 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 |
| FIDELITY GLOBAL TELECOMMUNICATIONS "Y" | 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. |
| LO FUNDS GOLDEN AGE "I" ACC | Il portafoglio è concentrato in 30-60 società in base al rispettivo rapporto di rischio/rendimento. Può anche operare al margine delle posizioni core per sfruttare la volatilità dei prezzi. I fattori di rischio vengono costantemente monitorati a livello di titoli e di portafoglio utilizzando sia strumenti sviluppati internamenti che software esterni. 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. |
| PF (LUX) – AGRICULTURE | 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. |
| PICTET FUNDS – HEALTH | 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. |
| PF (LUX) – SECURITY R | 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 CLIM CHANGE EQ "C"(EUR) | Per gestire i rischi viene impiegata un'avanzata tecnologia capace di monitorare sia gli investimenti, sia i rischi operativi in portafoglio.<br>I parametri di rischio, vengono stabiliti, monitorati e controllati dal Portfolio Manager e dal Product Manager.<br>I controlli pre-trade di compliance vengono effettuati per evitare errori |

| | |
|---|---|
| | prima di inserire le operazioni sul mercato. |
| MSS ASIAN PROPERTY "Z" ACC – USD | Nell'ottica di contenere i rischi di concentrazione di portafoglio attraverso una corretta diversificazione l'OICR non può investire in strumenti finanziari di uno stesso emittente per più del 10% degli attivi gestiti. Inoltre sono stati introdotti due limiti riferiti alla dimensione delle società in cui si investe: l'OICR deve contenere l'investimento al di sotto del 20% del flottante e del 10% del capitale della società emittente a cui si fa riferimento. |
| JULIUS BAER MULTISTOCK LUXURY BRANDS - EUR C | L'attività di risk management si sviluppa su 4 direttrici: 1) Quantitative analysis 2) Performance & Reporting 3) Investment Controlling 4) Operational Risk. |
| CANDRIAM EQS L BIOTECHNOLOGY "C" ACC | La principale misura di rischio utilizzata è il tracking error ex-ante compreso tra il 2% ed il 6% e monitorato attraverso il tool Barra. |
| FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS – FRANKLIN TECHNOLOGY 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 – FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY 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. |
| PICTET-HIGH DIVIDEND SELECTION-I EUR | I rischi potranno essere minimizzati attraverso una ripartizione geografica diversificata del portafoglio.<br>La Società di gestione eserciterà un costante controllo sugli eventi economici e politici dei paesi in cui investe l'OICR, dando preferenza ai titoli con un potenziale di crescita elevato e a società dall'attività mirata piuttosto che alle aziende importanti più note. |
| SCHRODER INTERNATIONAL GLOBAL PROPERTY SECURITIES-C EUR AC | Il processo di investimento si fonda sulla ricerca fondamentale e l'analisi bottom-up focalizzandosi sugli investimenti immobiliari sottostanti e sulle caratteristiche di mercato. L'attenzione maggiore è rivolta ai titoli immobiliari con un'alta qualità degli assets, un management capace e una struttura finanziaria solida, oltre che ad un'esposizione al mercato immobiliare con fondamentali interessanti. |
| DEUTSCHE INVEST I GLOBAL INFRASTRUCTURE | a) L'OICR non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari o in strumenti del mercato monetario del medesimo emittente.<br>b) L'OICR non può investire più del 20% del proprio patrimonio netto in depositi del medesimo organismo.<br>c) Qualora la controparte delle operazioni con derivati OTC sia un istituto di credito particolare, il rischio di insolvenza della controparte non dovrà superare il 10% del patrimonio netto dell'OICR. Negli altri casi, il limite massimo è pari al 5% del patrimonio netto dell'OICR.<br>d) Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario di emittenti in cui l'OICR investe oltre il 5% del proprio patrimonio netto non deve superare il 40% del patrimonio netto dell' OICR. L'obiettivo d'investimento dell'OICR consiste principalmente nel conseguimento di un costante incremento di valore a lungo termine in euro attraverso investimenti in società molto promettenti del settore "Global Infrastructure". Almeno il 70% del patrimonio dell'OICR (al netto della liquidità) viene investito in azioni, altri titoli e strumenti azionari di emittenti del settore "Global Infrastructure".<br>Le aziende che operano nel settore delle infrastrutture offrono prodotti e |

| | |
|---|---|
| | servizi essenziali a una parte della popolazione, in tempi specifici e a costi determinati e spesso queste caratteristiche rimangono per un lungo periodo di tempo. |
| FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES "Y" | La gestione del rischio è affidata all'esame di due differenti punti di vista.<br>Quello del QFR (riunisce i gestori ed i relativi responsabili regionali e settoriali): vengono analizzati vari indicatori tra cui performance, attività di compravendita, scostamenti dal profilo di portafoglio ideale.<br>Quello del IROC (comitato dedicato al rischio, presenti i responsabili regionali e settoriali): vengono analizzati vari indicatori tra cui i "tracking error" combinati con gli obiettivi d'investimento, misure di rischio/rendimento, turnover e livelli di liquidità.<br>Inoltre, viene dedicato un comitato specifico per l'analisi del rischio derivati. Il sistema integrato di gestione prevede specifiche funzionalità per il controllo dei c.d. rischi operativi.<br>Tra i principali sistemi software di supporto alla gestione dei rischi vi sono PAS (analisi performance), BARRA (analisi rischi) e IMPACT (integratore di informazioni su performance, strutture sintetiche di portafoglio, ricerche di mercato, misure di rischio). |
| SYMPHONIA LUX SICAV – ELECTRIC VEHICLES REVOLUTION | 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. |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Azionari energia/materie prime 07** | |
| **DENOMINAZIONE OICR** | **TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO** |
| CARMIGNAC COMMODITIES | 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 scarpe. |
| JPM GLOBAL NATURAL RESOURCES A (ACC) - EUR | La gestione del rischio è attuata in modo olistico, tramite un'ampia diversificazione del portafoglio che risulta esposto in varia misura a tutti i settori che riguardano le risorse naturali. |
| PF (LUX) - CLEAN ENERGY | 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. |
| AMUNDI FUNDS EQUITY GLOBAL GOLD MINES MU ACC | 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. |
| PF (LUX) - WATER | 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. |
| LO FUNDS – WORLD GOLD EXPERTISE EUR FUND | I fattori di rischio vengono costantemente monitorati a livello di titoli e di gestori utilizzando sia strumenti sviluppati internamente che software esterni (Barra). Scarsa coerenza e risultati deludenti possono portare all'esclusione di un gestore. Il Fondo è sistematicamente coperto tra il 60% e l'80% contro il rischio di cambio. |
| BLACKROCK GLOBAL - WORLD GOLD - EUR D2 | Il sistema di controllo del rischio dell'OICR e' un sistema analitico sviluppato internamente.<br>Durante il 2007 tutti i portafogli della Sicav sono migrati nel sistema Aladdin®.<br>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.<br>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.<br>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.<br>E' inclusa nel sistema una suite completa di risk management reports prodotti giornalmente.<br>I reports giornalieri includono tra gli altri:<br>• Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice;<br>• Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark;<br>• Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark;<br>• La determinazione ex-ante del tracking error per ogni portafoglio. |
| BGF WORLD MINING "D2" (EUR) | Non disponibile. |
| BLACKROCK GLOBAL FUND-WORLD ENERGY "D2" EUR HEDGED | La gestione del rischio è centrale nel processo di costruzione di portafoglio. I Portfolio manager monitorano il rischio di portafoglio usando sofisticati strumenti di risk management interni. I gestori valutano i rischi e i rendimenti di ogni azione e sono in grado di modellare quale effetto potrebbe avere sul rischio di portafoglio l'aggiunta di una nuova azione. I valori di rischio sono inoltre monitorati in modo indipendente dalla divisione Risk and Quantitative Analysis (RQA). Il team di Risorse Naturali mantiene un dialogo costante con il team di RQA e vi sono meeting formali ogni 6 settimane per discutere in dettaglio le esposizioni del portafoglio. |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Azionari Europa 12** | |
| **DENOMINAZIONE OICR** | **TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO** |
| CARMIGNAC EURO-PATRIMOINE | 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. |
| FIDELITY EUROPEAN GROWTH "Y" | 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. |
| FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN "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. |
| FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - FRANKLIN EUROPEAN GROWTH - EUR I ACC | Il gestore 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. |

| | |
|---|---|
| M&G EUROPEAN STRATEGIC VALUE-EUR C ACC | L'analisi di rischio di Portfolio Strategy Risk (PSR) usa una varietà di modelli del rischio e tecniche per catturare i rischi di investimento.<br>I sistemi di rischio e di monitoraggio principali sono: le Tecnologie di Portafoglio avanzate (APT), l'aggressività del fondo in termini attivi ed assoluti , la volatilità, il beta, le esposizioni economiche, le esposizioni di settore e le macro esposizioni, l'analisi di pre-trade, l'impatto del cambio di posizione sul profilo del portafoglio di rischio, Il barra, l'analisi dettagliata delle cause di rischio sistematiche, l'attribuzione della prestazione dal fattore di rischio ( ivi compreso i contributi di selezione di paese e valuta). |
| LO FUNDS – EUROPE HIGH CONVICTION | L'approccio alla gestione dei rischi di mercato ("investment risks"), di conformità ("regulatory risks"), di controparte, operativi e legali del fondo è strutturata su tre livelli di controllo. Questa metodologia su tre livelli ci permette di assicurare un quadro di controllo efficiente del rischio ex-ante ed ex-post nel processo di gestione del fondo.<br>Al primo livello, il controllo dei rischi è operato dai gestori del fondo. Quest'ultimi assicurano un monitoraggio della conformità delle loro attività d'investimento coi requisiti d'investimento (requisiti di regolamentazione, di contratto, interni e di controllo dei rischi). I gestori analizzano la performance e la sua attribuzione.<br>Al secondo livello, vari team e comitati intervengono per assicurare un controllo dei rischi di mercato, legali, di controparte e operativi.<br>Al terzo livello, il controllo dei rischi è svolto dall'Audit interno del Gruppo Lombard Odier, incaricato di valutare in modo selettivo ed indipendente l'efficacia e la completezza dei controlli messi in atto in tutte le divisioni<br>del Gruppo.<br>La gestione dei rischi di mercato ("investment risks") è fatta al primo livello dai gestori e al secondo livello dal "risk manager" . La gestione dei rischi di conformità ("regulatory risks"), di controparte e operativi sono fatti al secondo livello. La gestione dei rischi legali è fatta dal Legal & Compliance team di Lombard Odier Funds (Europe) SA. |
| OYSTER EUROPEAN OPPORTUNITIES | Il rischio di mercato viene monitorato su base giornaliera utilizzando il metodo dell'esposizione. L'esposizione massima di OYSTER European Opportunities è stata internamente fissata al 30% (esposizione lorda: max 130%).<br>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 effettuano anche l'attribuzione delle performance e l'analisi del portafoglio,<br>Il rischio di liquidità è monitorato due volte al mese. La frequenza può essere adattata se le condizioni di mercato e di liquidità si deteriorano. La liquidità di un portafoglio azionario, come OYSTER European Opportunities è valutata in numero di giorni teorici necessari per liquidare una posizione tenendo conto del volume medio giornaliero degli scambi (o parte di esso) negli ultimi 6 mesi.<br>Rischio di controparte: UCITS IV regola fortemente l'esposizione dei fondi a singole controparti.<br>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.<br>Un calcolo dell'esposizione verso le controparti di ogni fondo viene effettuato dal team di Risk Management di OYSTE. Il monitoraggio dell'esposizione al rischio di controparte legato alle posizioni in derivati OTC è strettamente disciplinata dal regolamento UCITS IV.<br>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. |
| ANIMA HIGH POTENTIAL EUROPE | Le principali tecniche di gestione dei rischi di portafoglio sono:<br>- "Sell-Discipline": il gestore decide di vendere una posizione quando il "valore target" è stato raggiunto o di correggere l'implementazione di una strategia qualora questa non dovesse sortire gli effetti desiderati.<br><br>- Sistemi di Stop-loss: i) 5% per i titoli classificati internamente come "pair trade" se il trade è realizzato all'interno dello stesso settore;<br>ii) 10% per gli altri "pair trade".<br><br>- Copertura del Rischio di Cambio: il gestore copre sistematicamente il rischio di cambio facendo ricorso a strumenti derivati (futures e opzioni plain vanilla).<br><br>- Controllo dei limiti d'investimento, strutturati in primo livello (gestore), secondo livello (back-office, risk management e adeguatezza normativa) e terzo livello (Audit interno). |
| PARVEST EQUITY BEST SELECT EUROPE | La tecnica di gestione dei rischi concilia le analisi fondamentali con i sistemi di analisi del rischio (Northfield, Eram, Barra, PAS). Tramite questi sistemi si trovano i maggiori contributori al rischio di portafoglio e si ottengono proposte di azioni correttive sull'allocazione degli investimenti. L'esposizione per settori di attività è seguita per evitare una eccessiva concentrazione. Vi è un limite al sovrapeso sulle singole azioni del 5%.<br>Tra gli elementi di gestione importanti per la gestione del rischio vi sono la conoscenza nel dettaglio degli investimenti (principalmente con analisi proprietarie) e la concentrazione in società operanti in settori industriali forti. |
| SYMPHONIA LUX SICAV – AZIONARIO BEST SELECTION | 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. |
| DNCA INVEST SOUTH EUROPEAN OPPORTUNITIES I EUR | Non esistono tecniche di gestione di rischi di portafoglio. |
| COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES | Controllo dell'attività che assegna responsabilità a persone specifiche per gestire e monitorare la performance dell'organizzazione basata su un approccio standard che controlla l'incertezza e previene il rischio. Questo approccio gestisce il rischio attraverso tre linee di difesa:<br>Linea 1: Gestione del Rischio: lo staff che lavora nelle sue funzioni specialistiche capisce il suo ruolo e responsabilità e lo conduce correttamente e fino al suo termine. Lo staff aderisce alle procedure documentate ed è esplicito sui ruoli e le responsabilità.<br>Linea 2: Supervisione del rischio: una funzione di supervisione è assicurata dal dipartimento di Compliance e Controllo Interno, dal Risk Manager (a seconda dell'entità) e dal Comitato di Rischio. Queste funzioni stabiliscono e monitorano le politiche, definiscono le pratiche di lavoro e |

| | |
|---|---|
| | controllano le attività di front in relazione agli aspetti di rischio e compliance.<br>Linea 3: Assicurazione indipendente: un'assicurazione indipendente é fornita da una revisione interna. Un programma di revisione basata sul rischio e che copre aspetti di entrambe la prima e la seconda linea di difesa è stabilita a seconda della taglia e delle operazioni dell'entità Comgest.<br>Comgest, S.A. e Comgest Asset Management International Limited hanno anche ottenuto l' ISAE 3402 come assicurazione sulla reportistica e controllo.<br>Il Consiglio di Amministrazione ottiene un assicurazione definitiva attraverso la verifica che le tre linee di difesa siano applicate e mantenendo un ruolo di supervisione.<br>Come parte della determinazione annuale del rischio, una mappatura del rischio è condotta dal Comitato di Rischio per aiutare la società ad identificare, valutare e gestire il rischio. Ogni area di attività della società è rivista e i rischi associati sono valutati. Questo include una verifica dei rischi legali, operazionali, reputazionali e commerciali. La mappatura prende in considerazione i rischi identificati, ed altri fattori che possono mitigarli (come per esempio procedure, controlli e piani di continuità). Raccomandazioni per ulteriori sforzi che mitighino il rischio sono proposti dal Comitato di Rischio quando viene sentita la necessità. |
| MANDARINE UNIQUE SMALL & MID CAPS EUROPE | L'analisi ed il controllo dei rischi è un elemento fondamentale della gestione del portafoglio dell'OICR. Il monitoraggio regolare effettuato copre i rischi di mercato, di liquidità, di controparte e di tipo operativo. Il rischio di mercato è controllato in tempo reale dai fund managers e dal middle office, tramite il loro sistema di analisi (front office tool MyP) che calcola, anche in base "pre trade", le posizioni, i breakdowns geografici e settoriali, la performance ed anche tutte le restrizioni di investimento e regolamentative. Il middle office controlla il rispetto di tutte queste restrizioni. Per quanto riguarda il rischio di liquidità, il calcolo, realizzato ogni giorno usando Bloomberg, si fonda sull'ipotesi di una vendita di 1/3 del volume medio quotidiano trattato su 1 e 3 mesi con un obiettivo di poter vendere il 50% del portafoglio entro 4 giorni. Trattandosi di un fondo azionario, il rischio di controparte è ridotto, dato che non ricorriamo a strumenti derivati, nonostante sia monitorato ogni giorno nel contesto del controllo delle linee guida del fondo, Il rischio operativo, invece, viene gestito tramite una analisi di potenziali scenari che si applicano sia alla società Mandarine Gestion nel suo complesso quanto a livello di ogni singolo portafoglio. Alla fine del processo, una risk file per ogni portafoglio sintetizza tutte le criticità del processo e da una visione globale dei rischi del fondo. |
| SYMPHONIA AZIONARIO EURO 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: Azionari globali 11** | |
| **DENOMINAZIONE OICR** | **TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO** |
| CARMIGNAC INVESTISSEMENT | 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. |
| PF (LUX)-GLOBAL MEGATREND SELECTION | 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. |
| BNY MELLON GLOBAL - LONG TERM | Il rischio principale a cui è esposto il portafoglio è il rischio specifico di ogni singolo titolo. Questo rischio è controllato attraverso la ricerca e il monitoraggio costante. Il portafoglio è monitorato su base giornaliera guardando alle valutazioni e ai movimenti di prezzo di ogni singolo titolo. Un dettagliato report settimanale controlla i singoli titoli inclusi il tasso di crescita, i ratio di profittabilità e le valuation metrics utilizzando le stime di rendimento di Walter Scott.<br>Dato l'approccio totalmente bottom-up nella costruzione di portafoglio non sono previsti limiti settoriali o geografici. E' invece previsto un limite del 5% per ciascun titoli all'interno del portafoglio e del 5% del capitale flottante di ogni società.<br>Il portafoglio è generalmente completamente investito, con una percentuale di liquidità massima del 10%. |
| M&G GLOBAL BASICS FUND-EUR-C-ACC | L'analisi di rischio di Portfolio Strategy Risk (PSR)usa una varietà di modelli del rischio e tecniche per catturare i rischi di investimento.<br>I sistemi di rischio e di monitoraggio principali sono: le Tecnologie di Portafoglio avanzate (APT), l'aggressività del fondo in termini attivi ed assoluti , la volatilità, il beta, le esposizioni economiche, le esposizioni di settore e le macro esposizioni, l'analisi di pre-trade, l'impatto del cambio |

| | |
|---|---|
| | di posizione sul profilo del portafoglio di rischio, Il barra, l'analisi dettagliata delle cause di rischio sistematiche, l'attribuzione della prestazione dal fattore di rischio ( ivi compreso i contributi di selezione di paese e valuta). |
| BLACKROCK GLOBAL DYNAMIC EQUITY-USD D2 | La gestione del rischio nonché la diversificazione del portafoglio sono elementi fondamentali nelle scelte di investimento del gestore. Il fondo investe in un'ampia gamma di titoli azionari a livello globale, con una bassa incidenza del singolo titolo sul portafoglio e con un elevato esito in termini di decorrelazione. Il team di investimento punta ad analizzare e comprendere le caratteristiche in termini di rischio e rendimento di ogni singola posizione del portafoglio, selezionando azioni ritenute più idonee alla strategia corrente. |
| M&G GLOBAL DIVIDEND | Il gestore del fondo è supportato nella gestione del rischio del portafoglio dal Team M&G Portfolio Construction and Risk che gli fornisce le seguenti analisi: quantità di rischio assoluto e relativo associato alle diverse attività ,fonti di rischio, considerate individualmente o in modo congiunto; identificazione di fonti di rischio non associabili al processo di selezione dei titoli bottom up ( come ad es. fattori macroeconomici come valute e settori merceologici); valutazione dello stile di investimento del fondo e il suo allineamento all'approccio gestionale utilizzato dal gestore. L'interpretazione di queste informazioni di rischio rimane comunque di responsabilità del gestore. |
| NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY EURO Hedged | Il monitoraggio del rischio avviene su base giornaliera; non ci sono comitati specifici ma una valutazione continuativa con incontri settimanali tra gestori di portafoglio ed analisti per la verifica dei valori fondamentali delle società oggetto d'investimento; la verifica continuativa porta a continui aggiustamenti verso il livello di rischio coerente con la politica d'investimento. |
| SYMPHONIA LUX SICAV – AZIONARIO TREND LUNGO PERIODO | 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. |
| MORGAN STANLEY INVF GLOBAL QUALITY FUND ZH EUR ACC | Rischio monitorato con un “approccio fondato sugli impegni”, convertendo i possessi in posizioni base equivalenti”. |
| MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL OPPORTUNITY | La gestione dei rischi è una parte importante ed integrante del processo di investimento. Fondamentale è l'analisi dei rischi insiti in ogni posizione del portafoglio e la valutazione di sviluppo delle società nel contesto di investimento attuale. L'obiettivo è mantenere l'obiettività facendo riferimento al contesto di investimento preso in considerazione in cui si afferma chiaramente la motivazione dell'utilizzo di certi strumenti piuttosto che altri. Nel momento in cui si verificano degli accadimenti che violano la tesi di investimento i gestori preferiscono vendere le posizioni invece di modificare la tesi. La gestione dei portafogli ben diversificati rappresenta un valido modo per controllare il rischio a livello di portafoglio. |
| MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS "Z" ACC | La tecnica di gestione dei rischi cerca di minimizzare la perdita di capitale piuttosto che il tracking error e si concentra sulla forza del brand, su qualsiasi deterioramento della qualità della gestione (management delle società), la buona salute finanziaria delle aziende, cercando di non acquistare i titoli ad un prezzo troppo elevato.<br>Principali rischi monitorati nella gestione del portafoglio sono:<br>Brands vulnerabili a deterioramenti<br>Rischi di regolamentazione<br>Rischi legati al management<br>Rischio di pagare un prezzo troppo elevato per i titoli. |

| | |
|---|---|
| MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS-GLOBAL BRANDS ZH (EUR) | La Tecnica di Gestione dei rischi cerca di minimizzare la perdita di capitale piuttosto che il tracking error e si concentra sulla forza del brand, su qualsiasi deterioramento della qualità della gestione (management delle società), la buona salute finanziaria delle aziende, cercando di non acquistare i titoli ad un prezzo troppo elevato.<br>Principali rischi monitorati nella gestione del portafoglio sono:<br>Brands vulnerabili a deterioramenti<br>Rischi di regolamentazione<br>Rischi legati al management<br>Rischio di pagare un prezzo troppo elevato per i titoli. |
| **CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE FUND (LUX) "ZH" EUR** | L'OICR adotta un processo di investimento denominato "Capital System" studiato in modo da permettere ai professionisti dell'investimento di agire in base alle proprie convinzioni, limitando al contempo il rischio associato alla prassi decisionale isolata. Ciascun portafoglio è diviso in segmenti gestiti indipendentemente da professionisti con diversa esperienza, età e approccio all'investimento. Alla base di questo sistema risiede una struttura di governance disciplinata e diversificata:<br>• Il mandate manager ha la responsabilità di monitorare l'intero portafoglio al fine di garantire che esso consegua i suoi obiettivi di investimento.<br>• Il comitato di investimento ha la funzione di sorvegliare e controllare i risultati degli investimenti, i limiti di investimento e di rischio, le politiche per i conti e fondi, i nuovi tipi di titoli e strumenti finanziari che vengono proposti per gli investimenti, il processo di monitoraggio del rischio di controparte, la politica di valutazione e di processo per la selezione di titoli azionari e conti, la corporate governance e le politiche di proxy voting.<br>• Il dipartimento di Controllo Globale degli Investimenti ha la responsabilità primaria di autorizzare le istruzioni di investimento in conformità con la control list, monitorando la conformità con il conto, le linee guida interne, la regolamentazione e implementando le istruzioni fornite dal cliente. |
| **H2O MULTIEQUITIES "I" EUR** | La politica d'investimento adottata da H2O realizza la segregazione di tutti i rischi di portafoglio per permettere che questi vengano chiaramente individuati, allocati, gestiti e monitorati. Perciò, per esempio, a una posizione azionaria corrisponde un'unica strategia di rischio azionario, mentre il rischio di cambio può essere generato da un'unica posizione su valute. Il rischio di cambio di tutte le posizioni azionarie viene coperto sistematicamente mediante swap in valuta.<br>A tale riguardo, nella politica sui cambi attuata da H2O le valute rappresentano un'asset class a sé stante, con driver e comportamenti propri.<br>- Per riuscire a beneficiare degli andamenti di lungo termine, il processo poggia su un approccio bilanciato che combina carry e valutazione, inserendo ulteriori parametri di giudizio quali flussi, posizionamento sul mercato, rischio legato alla politica d'investimento, ecc.<br>- Per sfruttare il 'rumore' di breve termine, la maggior parte dei gestori di portafoglio operano sulle valute in modo da sostenere il proprio approccio (flussi, azione dei prezzi, analisi dei grafici, ecc.).<br>Quesa politica d'investimento bilanciata, articolata in più livelli, si applica dunque ai mercati valutari ed è essenziale per riuscire a estrarre valore dai mercati valutari e per conseguire rendimenti risk-adjusted nettamente superiori alla media del mercato. |

| COMBINAZIONE BIM VITA: Azionari nord America11 | |
|---|---|
| **DENOMINAZIONE OICR** | **TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO** |
| FRANKLIN US EQUITY "I" | 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. |
| PERKINS US STRATEGIC VALUE "I" ACC | Il controllo del rischio e' una parte integrante del processo di investimento di Perkins. Le tecniche di controllo del rischio includono:<br>- screening delle azioni vicino ai loro valori più bassi<br>- focus sulle società di più alta qualità con i migliori bilanci patrimoniali<br>- target di prezzo conservativi<br>- relazione di rischio/rendimento a favore delle strategie<br>- mantenere dei portafogli ben diversificati<br>- costruire e uscire dalle posizioni lentamente<br>Inoltre, Perkins tipicamente limita l'esposizione a un singolo titolo approssimativamente al 3% del valore del portafoglio al tempo dell'acquisto, di conseguenza minimizzando il rischio relativo a un titolo specifico. I portafogli tipicamente non hanno più del 20% in un settore con l'eccezione dei finanziari, che sono limitati al 35%. Una volta che un titolo e' stato acquistato, Perkins monitora costantemente la società e l'industria per individuare i cambiamenti che potrebbero influenzare la performance del titolo. Le posizioni sono monitorate per la performance in relazione alla tesi di investimento, e ci si aspetta che si sviluppino pienamente in investimenti di successo nell'arco di 12 - 18 mesi. Tutte le azioni che perdono il 10% o crescono del 25% rispetto alla competizione sono soggette a una review estensiva.<br>I gestori Perkins sono inoltre supportati dal gruppo di Portfolio Risk Management di Janus. Questo fornisce dei rapporti mensili di gestione del rischio che assistono i gestori nel comprendere come il portafoglio sia posizionato e l'esistenza di fonti non volute di rischio, inclusa la deviazione di stile, all'interno del portafoglio. Mentre i gestori hanno completa discrezione sugli investimenti all'interno dei loro portafogli, allo stesso tempo hanno a disposizione una piattaforma di gestione di rischio salda che li aiuta a perseguire una performance solida in modo costante. |
| BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US FLEXIBLE EQUITY - USD D2 | Il sistema di controllo del rischio dell'OICR e' un sistema analitico sviluppato internamente.<br>Durante il 2007 tutti i portafogli della Sicav sono migrati nel sistema Aladdin®.<br>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.<br>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.<br>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.<br>I reports giornalieri includono tra gli altri:<br>• Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice<br>• Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark<br>• Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark<br>• La determinazione ex-ante del tracking error per ogni portafoglio. |
| FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES 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. |
| SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US SMALL&MID CAP EQUITY - USD C | Il team di gestione cerca aziende di qualità che abbiano un prezzo interessante, con la possibilità di conseguire una crescita eccezionale. Composizione del portafoglio: dal 70% al 90% azioni, con massima esposizione per titolo del 5% e minima dello 0,5%; cash dal 5% al 10%; esposizione settoriale più o meno 10% del benchmark. |
| LEGG MASON CLEARBRIDGE US AGGRESSIVE GROWTH FUND PR EUR ACC | La gestione del rischio è affidata ad un team specifico, che opera in indipendenza con visione separata rispetto al team di gestione.<br>I principali fattori di rischio sotto osservazione sono:<br>- politica d'investimento (adeguatezza del portafoglio alla stessa)<br>- analisi della performance, assoluta e relativa<br>- livello di rischio relativo rispetto al mercato<br>- fattori economici, macro cambiamenti di mercato, standard industriali e sviluppi industriali, sviluppo di prodotti industriali<br>Il team di "Risk Management" mantiene anche l'aggiornamento delle linee guida relative alla gestione del rischio.<br>L'applicazione pratica delle linee guida è in carico al team di gestione. |
| ALLIANCEBERNSTEIN-SELECT ABSOLUTE ALPHA - I EUR H | Il fondo utilizza la metodologia VAR. L'esposizione globale del portafoglio è misurato giornalmente dal VAR e questo non può eccedere il 20% del NAV del fondo. |
| JPM FUNDS US SELECT EQUITY PLUS A ACC | L'OICR adotta un processo di gestione del rischio che gli consente di controllare e valutare in qualsiasi momento il rischio associato alle posizioni detenute e i rispettivi contributi al profilo di rischio complessivo dell'OICR. L'OICR si avvale inoltre di un processo che gli consente una valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC, che viene comunicato periodicamente alla CSSF ai sensi della Legge lussemburghese. L'esposizione complessiva dell'OICR è misurata con l'approccio fondato sul VaR relativo. Il portafoglio di riferimento applicato è il benchmark dell'OICR. Il grado di leva finanziaria atteso dell'OICR è pari al 75% del suo Valore Patrimoniale Netto. È possibile tuttavia che di volta in volta l'effetto leva superi nettamente tale livello. |
| SYMPHONIA AZIONARIO USA 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'. |
| CAPITAL GROUP INVESTMENT COMP OF AMERICA (LUX) "ZH" EUR | L'OICR adotta un processo di investimento denominato "Capital System" studiato in modo da permettere ai professionisti dell'investimento di agire in base alle proprie convinzioni, limitando al contempo il rischio associato alla prassi decisionale isolata. Ciascun portafoglio è diviso in segmenti gestiti indipendentemente da professionisti con diversa esperienza, età e approccio all'investimento. Alla base di questo sistema risiede una struttura di governance disciplinata e diversificata:<br>• Il mandate manager ha la responsabilità di monitorare l'intero portafoglio al fine di garantire che esso consegua i suoi obiettivi di investimento.<br>• Il comitato di investimento ha la funzione di sorvegliare e controllare i risultati degli investimenti, i limiti di investimento e di rischio, le politiche per i conti e fondi, i nuovi tipi di titoli e strumenti finanziari che vengono proposti per gli investimenti, il processo di monitoraggio del rischio di controparte, la politica di valutazione e di processo per la selezione di titoli azionari e conti, la corporate governance e le politiche di proxy voting.<br>Il dipartimento di Controllo Globale degli Investimenti ha la responsabilità primaria di autorizzare le istruzioni di investimento in conformità con la control list, monitorando la conformità con il conto, le linee guida interne, la regolamentazione e implementando le istruzioni fornite dal cliente. |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Azionari paese 07** | |
| **DENOMINAZIONE OICR** | **TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO** |
| AGRESSOR | I rischi relativi (rispetto al benchmark) non sono considerati rilevanti. Per misurare i rischi di portafoglio la società di gestione usa differenti metriche ex post come correlazione, beta, var, stress test, deviazione standard, alpha, indice di sharpe. Inoltre per la componente a reddito fisso dei portafogli viene utilizzata una misurazione ex post della durata media finanziaria. |
| FIDELITY KOREA "Y" | 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 |
| FRANKLIN JAPAN FUND | 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. |
| LEMANIK ITALY "I" | 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. |
| ODDO AVENIR | 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 ITALIAN EQUITY "C" | Si stabilisce l'obiettivo di rendimento, si valuta il rischio necessario per raggiungere l'obiettivo, si disgrega il risk budget a livello di singolo titolo, settore, paese e si cerca di raggiungere il rapporto ottimale tra rendimento e rischio.<br>Sono utilizzati sistemi proprietari di controllo del rischio (es. PRISM, performance attribution, review di settore) oltre che software esterni (Es. BARRA). |
| VONTOBEL FUND-SWISS MID & SMALL CAP EQUITY | Processo guidato dall'acquisto di business di qualità e valutazioni attrattive, il rischio è monitorato tramite costanti analisi statistiche del portafoglio. La gestione attiva fa sì che non vi sia una replica del benchmark e che il portafoglio sia sempre diversificato. La costruzione del portafoglio segue limiti ben precisi: max livello di cash 10%, limite massimo per posizione singolo titolo 5%, massima capitalizzazione di borsa per ciascun titolo 0,75% della capitalizzazione del mercato svizzero al momento dell'investimento. |
| HENDERSON HORIZON - JAPANESE SMALLER COMPANIES - USD I2 | Per la gestione del rischio il gestore ha a disposizione una serie di strumenti di verifica indipendenti applicabili a tutte le classi di attivi al fine di garantire il rispetto delle indicazioni fornite dal cliente e dalla società di gestione.<br>La verifica e il rispetto delle preferenze di investimento indicate dai clienti |

| | |
|---|---|
| | e inserite nei rispettivi contratti rappresentano un pilastro importante nel processo di controllo interno.<br>Oltre a disporre di una funzione interna di gestione del rischio, il gestore si avvale di un sistema automatizzato per assicurare la segnalazione di qualsiasi violazione delle linee guida al momento dell'operazione in quanto tali linee guida vengono inserite nel sistema e qualsiasi violazione delle stesse viene segnalata.<br>Il gestore dispone inoltre di un team responsabile esclusivamente dell'analisi del rischio di mercato e che si colloca all'interno della relativa area di rischio e di performance. Il team risk analysis fa in modo che:<br>• il livello di rischio sia proporzionato agli obiettivi di investimento dell'OICR concordato con il cliente;<br>• i rischi siano ripartiti in modo efficace nei segmenti sottoposti ad analisi, senza esposizioni non pianificate;<br>• i modelli di rischio utilizzati siano adeguati al contesto di mercato e l'esposizione sia valutata, calcolata e gestita in modo adeguato in tutte le fasi del processo. |
| SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY "C" EUR | Nel costruire il portafoglio si utilizza il seguente quadro per gli investimenti:<br>- scostamento massimo della composizione di portafoglio rispetto al benchmark: +/- 4%;<br>- scostamento massimo della composizione settoriale di portafoglio rispetto al benchmark: +/- 4%;<br>- massima esposizione su singolo strumento azionario 6% oppure una volta e mezza il peso dello stesso nel benchmark;<br>- "tracking error" complessivo compreso tra 3% e 7%;<br>- obiettivo indice Beta compreso tra 0,95 e 1,05.<br>Inoltre, nel caso in cui gli analisti di Schroders verifichino uno "scoring" troppo basso delle azioni queste non verranno prese in considerazione per l'investimento.<br>Il gestore ha a sua disposizione un sistema interno per la costruzione di scenari "what if?" di rischio/rendimento; inoltre è presente un sistema interno di corretta esecuzione degli ordini.<br>Due sono strumenti tipici: il sistema SIREN (il quale monitora i casi di sforamento del rischio) e il sistema PRISM (che mostra diverse misure di rischio e elabora gli scenari possibili).<br>Il Team Risk Management, con riunioni periodiche, si interfaccia con i gestori dei fondi. |
| NORDEN | I principali strumenti utilizzati dal team d' investimento per la gestione del rischio si possono suddividere in:<br>- Ex-ante: tracking error (scostamento del fondo dall'indice di riferimento)<br>- Ex-post: analisi della volatilità, indicatore beta (rendimento del mercato), tracking error.<br>L'analisi del rischio vede l'operato congiunto dei settori reporting, Risk management e del portfolio manager. |
| FIDELITY AUSTRALIA "Y" | 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 ASIA FLESSIBILE 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'. |
| SYMPHONIA AZIONARIO SMALL CAP ITALIA 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'. |
| SYMPHONIA SELEZIONE ITALIA 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: Azionari paesi emergenti 10** | |
| **DENOMINAZIONE OICR** | **TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO** |
| CARMIGNAC EMERGENTS | 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. |
| CARMIGNAC EMERGING DISCOVERY | 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. |
| DWS RUSSIA | Nell'ambito di questo fondo viene applicata una procedura di gestione dei rischi che consente alla Società di Gestione di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio connesso alle posizioni d'investimento e la loro quota sul profilo di rischio globale del portafoglio d'investimento. Viene applicata una procedura che consente una valutazione precisa e indipendente del valore dei derivati OTC. La Società di Gestione monitora il fondo in conformità alle disposizioni contenute nella circolare della |

| | |
|---|---|
| | Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") 07/308 del 2 agosto 2007 secondo i requisiti previsti dall'approccio complesso, garantendo per il fondo che il rischio generale legato agli strumenti finanziari derivati non ecceda il 100% del patrimonio netto del fondo e quindi che il rischio legato al fondo non superi complessivamente il 200% del patrimonio netto del fondo. Inoltre, esiste l'opportunità per il fondo di prendere in prestito il 10% del proprio patrimonio netto, purché si tratti di assunzioni di prestito temporanee che non servano a scopo d'investimento. Un impegno complessivo incrementato corrispondentemente fino al 210% può aumentare significativamente sia le opportunità che i rischi di un investimento (cfr. in particolare le note sui rischi del paragrafo "Rischi correlati ad operazioni su derivati"). |
| FIDELITY CHINA FOCUS "Y" | 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. |
| FIDELITY EMG EUR MID EAST AFRI "A" (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. |
| FIDELITY EMERGING MARKETS "Y" | 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. |
| FIDELITY INDIA FOCUS "Y" (USD) | 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. |
| FIDELITY LATIN AMERICA "Y" | 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. |
| FIDELITY ASIA FOCUS | 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. |
| FRANKLIN INDIA "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. |
| PF (LUX) - RUSSIAN EQUITIES | 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 EMERGING ASIA "C" | I rendimenti sono conseguiti controllando sempre la volatilità. Il sistema principale di gestione del rischio è il PRISM, che identifica i rischi attivi e le fonti dei rischi scomponendo le posizioni attive in portafoglio in fattori specifici del titolo, di settore, Paese e di stile. Aggrega poi un ampio range di misure del rischio e strumenti per gestirlo in un unico report che integra strumenti proprietari e terzi. |
| SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "C | Stabilito il rendimento target, si valuta il rischio necessario, quindi si disgrega il budget di rischio a livello di singolo titolo. Tutti i controlli di rischio sono incorporati nella gestione: compresi il tracking error (alpha adjusted) e le regole di stop-loss. Per il monitoraggio del rischio si utilizzano invece: il sistema di analisi PRISM, la performance attribution e le review di settore. |
| SCHRODER ISF LATIN AMERICAN "C" (EUR) | Tracking error target: 5,00% (range 2% - 8%).<br>Si stabilisce l'obiettivo di rendimento, si valuta il rischio necessario per raggiungere l'obiettivo, si disgrega il risk budget a livello di singolo titolo e si cerca di raggiungere il rapporto ottimale tra rendimento e rischio.<br>Vengono implementati limiti di stop-loss ed utilizzati sistemi proprietari di controllo del rischio (es. PRISM, performance attribution, review di settore) oltre che software esterni (Es. BARRA). |
| TEMPLETON ASIAN GROWTH "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. |
| TEMPLETON EMERGING MARKETS "I" | 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. |
| FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT - TEMPLETON FRONTIER MARKETS - EUR IA | Il gestore 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 global e di ogni portafoglio. |
| FIDELITY - EMERGING ASIA - USD Y | L'OICR 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. |
| FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON CHINA 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. |
| BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING EUROPE FUND | Il sistema di controllo del rischio di BlackRock e' un sistema analitico proprietario sviluppato internamente. |

| | |
|---|---|
| | Durante il 2007 tutti i portafogli della Sicav sono migrati nel sistema Aladdin®.<br>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.<br>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.<br>L'uso di Aladdin® 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.<br>E' inclusa in Aladdin® una suite completa di risk management reports (Green Package®), prodotti giornalmente e disponibili online.<br>I reports giornalieri includono tra gli altri:<br>• Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice<br>• Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark<br>• Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark<br>• La determinazione ex-ante del tracking error per ogni portafoglio. |
| FIDELITY CHINA CONSUMER "Y" USD ACC | L'OICR Azionario potrà utilizzare strumenti finanziari derivati a condizione che (a) si tratti di strumenti economicamente convenienti perché realizzati con un valido rapporto costi-benefici, (b) vengano sottoscritti per una o più d'una delle seguenti finalità: (i) riduzione del rischio (ii) riduzione del costo e (iii) generazione di ulteriore capitale o reddito per gli OICR con un livello di rischio coerente col profilo di rischio del rispettivo OICR Azionario. Gli strumenti finanziari derivati possono comprendere opzioni negoziate fuori borsa e/o in borsa, future su indici azionari e su azioni, contratti per differenza, contratti a termine o una combinazione di tali strumenti. |
| JPMORGAN FUNDS - AFRICA EQUITY FUND | La Sicav JPMorgan Funds adotta un processo di gestione del rischio che gli consente di controllare e valutare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni di ciascun OICR e il loro contributo al profilo di rischio complessivo del relativo OICR. Il Fondo si avvale inoltre di un processo che gli consente una valutazione accurata e indipendente del valore degli strumenti derivati OTC, che viene comunicato periodicamente alla CSSF ai sensi della Legge lussemburghese. |
| TEMPLETON AFRICA FUND EUR-H1 | La tecnica di gestione rischi ha un approccio globale.<br>Franklin Templeton ritiene che la combinazione sia delle tecniche di selezione "bottom-up" dei gestori dei fondi che la visione "top-down" dei propri risk managers, entrambi utilizzati per la scelta degli investimenti sia un primo fattore di gestione del rischio.<br>La gestione dei rischi parte dalle valutazioni del "Performance Analysis and Investment Risk" (PAIR), un team mondiale di 80 persone.<br>I report prodotti da PAIR mirano a fornire un quadro comprensibile dei rischi relativi ed assoluti e di allinearli allo stile e filosofia d'investimento dei gestori dei fondi.<br>Questo allineamento avviene con incontri periodici tra i gestori ed i PAIR managers.<br>La periodicità di questi incontri e la struttura delle discussioni sono modulate sulla base delle caratteristiche degli investimenti del fondo. |

| | |
|---|---|
| PARVEST EQUITY RUSSIA CLASSIC | La tecnica di gestione del rischio parte dalla raccolta dei dati tramite il sistema Market Data Center (MS SQL data management system) seguito dall'analisi tramite il modello BarraOne. Ulteriori controlli vengono effettuati quotidianamente grazie a indicatori quali VAR (value at risk: massima perdita sopportabile), tracking error (monitoraggio dello scostamento dall'indice di riferimento), volatilità. |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Bilanciati 08** | |
| **DENOMINAZIONE OICR** | **TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO** |
| BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL ALLOCATION FUND | Il sistema di controllo del rischio di BlackRock e' un sistema analitico proprietario sviluppato internamente.<br>Durante il 2007 tutti i portafogli della Sicav sono migrati nel sistema Aladdin®.<br>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.<br>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.<br>L'uso di Aladdin® 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.<br>E' inclusa in Aladdin® una suite completa di risk management reports (Green Package®), prodotti giornalmente e disponibili online.<br>I reports giornalieri includono tra gli altri:<br>• tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice;<br>• il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark;<br>• il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark;<br>• la determinazione ex-ante del tracking error per ogni portafoglio. |
| INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION "C" EUR ACC | La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che le permetta di monitorare e misurare il rischio delle posizioni e il loro contributo al profilo di rischio complessivo di ogni Comparto. La SICAV utilizzerà, se applicabile, un processo per la valutazione accurata ed indipendente del valore di eventuali strumenti derivati OTC.<br>La SICAV calcolerà l'esposizione globale di ogni Comparto utilizzando il metodo Value-at-Risk (VaR) oppure l'"approccio fondato sugli impegni" ("commitment approach"), in funzione della valutazione – eseguita dalla Società di gestione – del profilo di rischio del Comparto interessato scaturito dalla politica d'investimento dello stesso (incluso, in via non limitativa, il suo potenziale utilizzo di strumenti finanziari derivati e le relative caratteristiche) in conformità con le leggi e/o i regolamenti europei e/o lussemburghesi applicabili in materia.<br>Un team di gestione del rischio, operante nelle società affiliate del Gruppo Invesco e indipendente dai gestori di portafoglio nominati, si occupa del monitoraggio del rischio e della relativa rendicontazione per conto della Società di gestione nonché della redazione di relazioni da sottoporre al controllo dei dirigenti della Società di gestione. Il calcolo dell'indice di |

| | |
|---|---|
| | leva finanziaria e del VaR, i processi di backtesting e i limiti di esposizione alle controparti e in termini di concentrazione degli emittenti dovranno sempre rispettare le regole stabilite nelle versioni più recenti delle leggi e/o dei regolamenti europei e/o lussemburghesi applicabili in materia. |
| RAIFFEISEN GLOBAL ALLOCATION STRATEGIES PLUS I | Le principali tecniche di gestione di rischio sono chiamate strategie asimmetriche del rischio: ne sono 3 che sono denominate BOT, StratT e TOM, tutte e 3 hanno come obbiettivo la diminuzione drastica del drawdown del fondo in periodi di trend negativo e con tutte le Asset Class particolarmente correlate. |
| BANTLEON OPPORTUNITIES L | Il portafoglio viene gestito mediante modello quantitativo, il quale giornalmente dà indicazione relativa al posizionamento di duration ed equity; tale indicazione viene utilizzata per mantenere la volatilità del fondo moderata. |
| DNCA INVEST EUROSE "I" | Non vi sono tecniche di gestione del rischio. |
| ODDO PROACTIF EUROPE CI - EUR | I gestori utilizzano i seguenti indicatori:<br>- composizione del portafoglio comparato al proprio indice di riferimento tenendo in considerazione l'allocazione geografica e settoriale delle posizioni;<br>- tracking error e volatità ex-post;<br>- PE del portafoglio e beta.<br>Separatamente, il team di controllo di Oddo AM opera per:<br>• implementare procedure per coprire il rischio di mercato, il rischio di liquidità ed il rischio di controparte;<br>• monitorare e riportare l'esposizione al rischio contestualmente ad un piano di controllo annuale sul rischio di mercato, sul rischio di liquidità, sul rischio di controparte e sul rischio operativo in collaborazione con il team di compliance;<br>• controllo dei rischi presi dai gestori di portafoglio: violazione dei limiti d'investimento, valutazioni di portafoglio, rischi di liquidità e di mercato, rischio di controparte, politiche di best selection and best execution;<br>• anticipare il rischio operativo.<br>In ultimo, il dipartimento di Compliance, tra le altre sue attività:<br>• gestisce le procedure di controllo (50 procedure);<br>• effettua le attività relative al piano di controllo annuale. |
| NORDEA-1 STABLE RETURN FUND BI EUR | La gestione del rischio è incorporata direttamente nella filosofia di gestione del fondo. Per raggiungere la suddetta protezione del capitale, il fondo parte dal concetto di minimizzare il rischio di perdite (circa 3%) su un orizzonte temporale di 3 anni.<br>Nella fase di decisione strategica (lungo termine), ogni combinazione possibile delle varie asset class è controllata per il rischio e i diversi dati di rischio (volatilità, VaR, probabilità di rendimento negativo, ecc) sono calcolati.<br>Nella fase di regolazione del portafoglio agli andamenti di breve termine (le c.d. decisioni tattiche), prima di effettuare qualsiasi scelta d'investimento, viene condotta una dettagliata analisi dei rischi e delle implicazioni per l'intero portafoglio. Si analizza per esempio la perdita massima potenziale su base giornaliera, settimanale e mensile, oltre che a misure di VaR quali simulazioni storiche e stress test. |
| SEB ASSET SELECTION FUND C EUR | Si cerca di evitare gli strumenti che sono o possono diventare molto illiquidi. Inoltre, si cerca di evitare posizioni che possono essere difficili da dismettere in un breve periodo di tempo.<br>Il più grande rischio di controparte è verso la capogruppo, SEB. Il rischio |

| | |
|---|---|
| | di controparte riguarda sia il margine di sicurezza che è necessario per l'assunzione di posizioni futures, sia la liquidità in eccesso su conti bancari per gestire afflussi e deflussi del fondo. Il livello di affidabilità di SEB è tra i più elevati mondiali e garantisce una buona minimizzazione del rischio.<br>Il rischio mercato è gestito attraverso una bassa correlazione che il fondo ha con i mercati azionari e obbligazionari.<br>Si cerca di evitare i rischi di concentrazione mettendo limiti sull'esposizione netta nelle rispettive asset classes. Inoltre, si cerca di diversificare in termini di strumenti utilizzati, in modo che nessun singolo strumento abbia un peso elevato nel portafoglio. |
| SYMPHONIA LUX SICAV COMBINED DIVIDENDS ACC | Il Comparto calcolerà la sua esposizione complessiva del rischio utilizzando il metodo del Value at Risk ("VaR") assoluto. Lo scopo del modello VaR è la quantificazione della massima perdita potenziale che potrebbe essere generata dal portafoglio di un Comparto in condizioni di mercato normali. Questa perdita è stimata in base ad un dato periodo di detenzione e ad un certo intervallo di confidenza. Il modello VaR utilizzato per la valutazione giornaliera del rischio è un modello basato su un intervallo di confidenza del 99% per un periodo di 1 mese (20 giorni di negoziazione). |
| SYMPHONIA PATRIMONIO ATTIVO 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: Bilanciati obbligazionari 05**

| **DENOMINAZIONE OICR** | **TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO** |
|---|---|
| CARMIGNAC PATRIMOINE | 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. |
| ECHIQUIER PATRIMOINE | I rischi relativi (rispetto al benchmark) non sono considerati rilevanti. Per misurare i rischi di portafoglio la società di gestione usa differenti metriche ex post come correlazione, beta, var, stress test, deviazione standard, alpha, indice di sharpe. Inoltre per la componente a reddito fisso dei portafogli viene utilizzata una misurazione ex post della durata media finanziaria. |
| ETHNA - AKTIV E-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. |

| | |
|---|---|
| | L'OICR 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 PATRIMONIO REDDITO 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'. |
| H2O MODERATO "I" | La politica d'investimento adottata da H2O realizza la segregazione di tutti i rischi di portafoglio per permettere che questi vengano chiaramente individuati, allocati, gestiti e monitorati. Perciò, per esempio, a una posizione azionaria corrisponde un'unica strategia di rischio azionario, mentre il rischio di cambio può essere generato da un'unica posizione su valute. Il rischio di cambio di tutte le posizioni azionarie viene coperto sistematicamente mediante swap in valuta.<br>A tale riguardo, nella politica sui cambi attuata da H2O le valute rappresentano un'asset class a sé stante, con driver e comportamenti propri.<br>- Per riuscire a beneficiare degli andamenti di lungo termine, il processo poggia su un approccio bilanciato che combina carry e valutazione, inserendo ulteriori parametri di giudizio quali flussi, posizionamento sul mercato, rischio legato alla politica d'investimento, ecc.<br>- Per sfruttare il 'rumore' di breve termine, la maggior parte dei gestori di portafoglio operano sulle valute in modo da sostenere il proprio approccio (flussi, azione dei prezzi, analisi dei grafici, ecc.).<br>Questa politica d'investimento bilanciata, articolata in più livelli, si applica dunque ai mercati valutari ed è essenziale per riuscire a estrarre valore dai mercati valutari e per conseguire rendimenti risk-adjusted nettamente superiori alla media del mercato. |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Convertibili 03** | |

| DENOMINAZIONE OICR | TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO |
|---|---|
| LO FUNDS CONVERTIBLE BOND "I" | L'analisi dei fattori di rischio si incentra sulla sensibilità del portafoglio ai movimenti delle quotazioni azionarie, degli spread creditizi, delle valute e dei tassi d'interesse. Le oscillazioni valutarie a fronte della valuta di base del Fondo sono coperte per un minimo del 90% dalle attività del Fondo. 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. La regola del 10% non si applica in caso di obbligazione di emittenti governativi, membri OCSE, o organizzazioni soprannazionali nelle quali almeno uno stato è membro dell'UE. |
| SCHRODER-ASIAN CONVERTIBLE BOND-C EUR AH | L'obiettivo della crescita del capitale è attuato attraverso investimenti in emissioni convertibili corporate a livello globale. Inoltre, vi è un sistematico controllo del rischio attraverso l'uso di sistemi proprietari: Risk score. Credit metrics. Historical Risk ranking. |

## COMBINAZIONE BIM VITA: Flessibili 11

| DENOMINAZIONE OICR | TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO |
|---|---|
| CAPITAL AT WORK UMBRELLA FUND INFLATION AT WORK | Sono previste operazioni in valuta al fine di copertura. |
| JPMORGAN GLOBAL –MACRO OPPORTUNITIES | Un approccio olistico alla costruzione del portafoglio è alla base della gestione del rischio dell'investimento, che viene perseguito anche tramite il rispetto dei limiti imposti dalla politica di investimento del comparto. |
| JPM INCOME OPPORTUNITY A (acc) - EUR (HEDGED) | Il controllo del rischio è integrato nel processo di investimento attraverso un'attività di analisi realizzata quotidianamente. L'obiettivo principale è allocare il rischio dove ci sono le opportunità: muoversi cioè verso quei settori e quei mercati che presentano i migliori profili in termini di rapporto rischio/rendimento.<br>In questa fase vengono modulate di continuo le posizioni di sovrappeso o sottopeso, e vengono assunte direttamente posizioni corte tramite strumenti derivati. |
| AMUNDI - VOLATILY EURO EQUITIES - MC | Il controllo del rischio è monitorato e gestito attraverso il valore a rischio ("Value-at-Risk" o "VaR") dell'IOCR. L'OICR è gestito ininterrottamente in modo tale da non eccedere un VaR annuale massimo stimato del 35%.<br>Ciò significa che, statisticamente ed in condizioni normali di mercato, l'OICR<br>è costruito in modo tale da non presentare variazioni in misura superiore al 35% su base annua con un intervallo di confidenza del 95%. |
| MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS DIVERSIFIED ALPHA PLUS FUND | Al fine di garantire un'efficiente gestione del portafoglio, il gestore ricorre a opzioni negoziate in borsa e sui mercati fuori-borsa, swap ed altri derivati. Il team monitora l'apporto in termini di rischio di ogni singola posizione ed il contributo in termini di volatilità delle varie esposizioni viene valutato in fase di costruzione del portafoglio. |
| BLACKROCK-GLOBAL ALLOCATION HED-EUR D2 | Il sistema di controllo del rischio di BlackRock e' un sistema analitico proprietario sviluppato internamente.<br>Durante il 2007 tutti i portafogli della Sicav sono migrati nel sistema Aladdin®.<br>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.<br>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.<br>L'uso di Aladdin® 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.<br>E' inclusa in Aladdin® una suite completa di risk management reports (Green Package®), prodotti giornalmente e disponibili online.<br>I reports giornalieri includono tra gli altri:<br>• Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice<br>• Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark<br>• Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark<br>• La determinazione ex-ante del tracking error per ogni portafoglio. |
| DNCA INVEST - EVOLUTIF-I | LIMITI E GESTIONE DELLE POSIZIONI APERTE: Limiti di investimento del 10% sul singolo titolo. Non ci sono stop loss ne target price. Un titolo viene venduto quando ha raggiunto il suo potenziale di valutazione o quando intervengono eventi esterni che cambiano le prospettive sulla base delle quali era stato effettuato l'acquisto. Viceversa per l'acquisto di tioli. ADATTAMENTO /RIBILANCIAMENTO DELL'ALLOCAZIONE DEL RISCHIO QUANDO SI VERIFICA UN INCREMENTO SIGNIFICATIVO DELLO STESSO: Dipende dall'evento che ha causato l'incremento dei rischi: se l'asset class è sopravvalutata viene diminuita l'allocazione del rischio e viceversa per asset class sottovalutate. |
| LA FRANÇAISE ALLOCATION R | La gestione del Rischio si applica su 2 distinti livelli. Il Primo riguarda direttamente il gestore coadiuvato dal team di middle office che deve assicurarsi che ogni operazione sia conforme con la regolamentazione vigente, il prospetto, e i ratio settati dal sistema di controllo interno del gestore (LightTrade TM) . Il secondo livello riguarda la Compliance e il team di Controllo interno e analisi di rischio operativo (composto da 12 professionisti di cui 3 focalizzati sul controllo dei singoli titoli). Queste attività monitorano e intervengono attivamente per controllare i seguenti rischi: 'Perdita in conto Capitale, gestione discrezionale, rischio azionario, rischio di tasso, rischio di cambio, arbitragio, volatilità sovraesposizione, credito, controparte. |
| FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I EUR-H1 | Il gestore ritiene che la combinazione sia delle tecniche di selezione "bottom-up" dei gestori dei fondi che la visione "top-down" dei propri risk managers, entrambi utilizzati per la scelta degli investimenti, sia un primo fattore di gestione del rischio.<br>La gestione dei rischi parte dalle valutazioni del "Performance Analysis and Investment Risk" (PAIR), un team mondiale di 80 persone.<br>I report prodotti da PAIR mirano a fornire un quadro comprensibile dei rischi relativi ed assoluti e di allinearli allo stile e filosofia d'investimento dei gestori dei fondi.<br>Questo allineamento avviene con incontri periodici tra i gestori ed i PAIR managers.<br>La periodicità di questi incontri e la struttura delle discussioni sono modulate sulla base delle caratteristiche degli investimenti del fondo. |
| EURIZON EASYFUND AZIONI | La gestione dei rischi è basata sui seguenti punti focali: utilizzo di mercati |

| | |
|---|---|
| STRATEGIA FLESSIBILE "Z" | regolamentati, investimenti in compagnie con debole volatilità e dividendi massimi, processo d'investimento con logica "contrarian", diversificazione. |
| LO FUNDS - ALL ROADS MULTI-ASSET (EUR) I A | La tecnica di gestione dei rischi è composta sostanzialmente da due pilastri:**1. Risk allocation**: Una corretta diversificazione degli investimenti porta ad una riduzione del rischio e a maggiori opportunità di rendimento del portafoglio aumentando la performance di lungo periodo. **2. Risk budgeting**: Limite massimo controllato di rischio. |
| SYMPHONIA FORTISSIMO 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'. |
| SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO ALTO POTENZIALE 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'. |
| NORDEA-1 MULTI ASSET FUND BI EUR | Perseguendo il portafoglio ottimale, diverse combinazioni vengono controllate per la gestione del rischio e vengono calcolate le figure rilevanti di rischio (volatilità, Var, probabilità di rendimento negativo, etc.). Quando si regola il portafoglio alle condizioni di mercato a più breve termine e prima di assegnare pesi ai rispettivi investimenti, viene condotta una dettagliata analisi dei rischi e delle relative implicazioni per l'intero portafoglio. Le perdite massime - giornaliere, settimanali e mensili - sono considerate utilizzando l'Extreme Value Theory. Sono anche prese in considerazione altre misure del valore a rischio, come simulazioni storiche e stress test.<br>Inoltre, Nordea gestisce un Risk & Performance team di analisi quantitativa dedicato, responsabile per lo sviluppo e il mantenimento di modelli di rischio per supportare le diverse aree di investimento. Lo sviluppo del sistema è svolto in stretta collaborazione con i gestori di portafoglio chiave.<br>Incontri regolari di gestione del rischio sono in programma con la partecipazione del gestore del portafoglio, il team di Rischio e analisi delle prestazioni e Nordea Middle Office, che non fa parte degli investimenti dell'organizzazione. In queste riunioni il capo del Multi Assets, insieme agli altri gestori di portafoglio, presenta il posizionamento dei rischi e cambiamenti nei livelli di rischio e i contributi di rischio sono discussi così come potenziali fattori non considerati dai modelli. La |

| | |
|---|---|
| | contribuzione alla performance viene eseguita anche su base continuativa dal Analysis Team Risk & Performance e serve come input.<br>L'OICR implementa tipicamente strategie assumendo posizioni in futures, indici di equity e tassi di interesse, CFD, total return swap, posizioni lunghe e corte in panieri di azioni o di obbligazioni emesse con caratteristiche comuni, credit default swap, OICR e strumenti money market . Il fondo può inoltre detenere posizioni in altri strumenti finanziari e derivati. |
| NORDEA-1 ALPHA 15 BI EUR | Perseguendo il portafoglio ottimale, diverse combinazioni vengono controllate per la gestione del rischio e vengono calcolate le figure rilevanti di rischio (volatilità, Var, probabilità di rendimento negativo, etc.). Quando si regola il portafoglio alle condizioni di mercato a più breve termine e prima di assegnare pesi ai rispettivi investimenti, viene condotta una dettagliata analisi dei rischi e delle relative implicazioni per l'intero portafoglio. Le perdite massime - giornaliere, settimanali e mensili - sono considerate utilizzando l' Extreme Value Theory. Sono anche prese in considerazione altre misure del valore a rischio, come le simulazioni storiche e stress test.<br>Inoltre, Nordea gestisce un Risk & Performance team di analisi quantitativa dedicato, responsabile per lo sviluppo e il mantenimento di modelli di rischio per supportare le diverse aree di investimento. Lo sviluppo del sistema è svolto in stretta collaborazione con i gestori di portafoglio chiave.<br>Incontri regolari di gestione del rischio sono in programma con la partecipazione del gestore del portafoglio, il team di Rischio e analisi delle prestazioni e Nordea Middle Office, che non fa parte del lato degli investimenti dell'organizzazione. In queste riunioni il capo del Multi Assets, insieme agli altri gestori di portafoglio, presenta il posizionamento dei rischi e cambiamenti nei livelli di rischio e i contributi di rischio sono discussi così come potenziali fattori non considerati dai nostri modelli. La contribuzione alla performance viene eseguita anche su base continuativa dal Analysis Team Risk & Performance e serve come input.<br>L'OICR implementa tipicamente strategie assumendo posizioni in futures, indici di equity e tassi di interesse, CFD, total return swap, posizione lunghe e corte in panieri di azioni o di obbligazioni emesse con caratteristiche comuni, credit default swap, OICR e strumenti money market . Il fondo può inoltre detenere posizioni in altri strumenti finanziari e derivati. |
| PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I" EUR | La gestione del rischio viene strutturata in modo da minimizzare il "drawdown" dell'investimento attraverso il controllo quotidiano dell'esposizione ai diversi fattori di rischio e all'analisi di scenario.<br>L'analisi viene effettuata al fine di individuare quelle "asset class" che presentano uno scostamento significativo rispetto alle probabilità complessiva incorporata nei prezzi. |
| CAPITAL GROUP EMERGING MARKETS TOTAL OPPORTUNITIES "ZH" EUR | L'OICR adotta un processo di investimento denominato "Capital System" studiato in modo da permettere ai professionisti dell'investimento di agire in base alle proprie convinzioni, limitando al contempo il rischio associato alla prassi decisionale isolata. Ciascun portafoglio è diviso in segmenti gestiti indipendentemente da professionisti con diversa esperienza, età e approccio all'investimento. Alla base di questo sistema risiede una struttura di governance disciplinata e diversificata:<br>• Il mandate manager ha la responsabilità di monitorare l'intero portafoglio al fine di garantire che esso consegua i suoi obiettivi di investimento. |

| | |
|---|---|
| | • Il comitato di investimento ha la funzione di sorvegliare e controllare i risultati degli investimenti, i limiti di investimento e di rischio, le politiche per i conti e fondi, i nuovi tipi di titoli e strumenti finanziari che vengono proposti per gli investimenti, il processo di monitoraggio del rischio di controparte, la politica di valutazione e di processo per la selezione di titoli azionari e conti, la corporate governance e le politiche di proxy voting.<br>• Il dipartimento di Controllo Globale degli Investimenti ha la responsabilità primaria di autorizzare le istruzioni di investimento in conformità con la control list, monitorando la conformità con il conto, le linee guida interne, la regolamentazione e implementando le istruzioni fornite dal cliente. |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Liquidità 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.<br>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: Liquidità area euro 06** | |
| **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'. |
| CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC | L'OICR è gestito con un limite massimo pari al 40% del Nav per il valore complessivo delle esposizioni concentrate verso un singolo emittente comprese tra il 5% e il 10%. In termini di rischio di credito, la durata media ponderata, fino alla data di estinzione degli strumenti finanziari, è pari ad un massimo di 120 giorni. L'OICR è gestito entro un intervallo di sensibilità compreso tra 0 e 0,5 e, per quanto concerne il rischio di tasso di interesse, la scadenza media ponderata del portafoglio è limitata a 60 giorni. |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Obbligazionari misti internazionali 11** | |
| **DENOMINAZIONE OICR** | **TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO** |
| JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS | L'attività di risk management si sviluppa su 4 direttrici: 1) Quantitative analysis 2) Performance & Reporting 3) Investment Controlling 4) Operational Risk. |
| PIMCO GLOBAL REAL RETURN FUND | Il Fondo monitora e controlla il rischio di credito in modo rigoroso. Viene fatto 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. Gli analisti hanno una specializzazione settoriale e in molti casi hanno coperto determinati settori ed emittenti per un decennio o più. Viene monitorata la liquidità attentamente in base alle linee guida del Fondo. Il Fondo 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.<br>Gli account manager e i gestori di portafoglio del Fondo 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. |
| PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND | Il Fondo monitora e controlla il rischio di credito in modo rigoroso. Viene fatto 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. Gli analisti hanno una specializzazione settoriale e in molti casi hanno coperto determinati settori ed emittenti per un decennio o più. Viene monitorata la liquidità attentamente in base alle linee guida del Fondo. Il Fondo 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.<br>Gli account manager e i gestori di portafoglio del Fondo 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. |
| M&G OPTIMAL INCOME-C-EURO-A | Il manager è supportato nella sua gestione di rischio di investimento da M&G con un team di professionisti di analisi del controllo di rischio. I modelli di rischio che fornisce sono regolari – quotidiani e mensili –e il rischio che controlla avviene attraverso opportune relazioni di analisi le quali verificano che il fondo rimanga dentro i suoi specifici parametri di rischio.<br>Il lavoro eseguito dalla squadra di analisti M&G include:<br>• misure di rischio dei principali portafogli, ivi compreso la valutazione, la durata, la convessità e il credito medio<br>• L'analisi di VaR<br>• L'analisi di rischio del credito<br>• L'analisi di rischio del tasso di interesse<br>• L'analisi di rischio di valuta straniera<br>• L'analisi di Liquidità |
| M&G GLOBAL MACRO BOND | M&G Securities vigila per assicurare che il processo di gestione del rischio rimanga adeguato ed efficace. A tal fine, il comitato Retail Investment per l'Investment Risk e il comitato di supervisione per l'Operational Risk ricevono puntualmente aggiornamenti su qualsiasi modifica al processo di gestione del rischio. Tali aggiornamenti fanno parte dei task dell'area di riferimento, pertanto gli aggiornamenti e le modifiche redatte vengono documentate al risk management. Un team di analisti del rischio elabora modelli e analisi che supportano e testano il processo dell'investment management. Un team ulteriore dedicato all'analisi del rischio è responsabile di monitorare e classificare i limiti del rischio, come richiesto da fondi che hanno adottato la normativa UCITS III. I team dedicati all'analisi e monitoraggio del rischio lavorano a stretto contatto, condividendo i sistemi, ma hanno diverse linee di riporto che riflettono le diverse priorità. Gli analisti intraprendono una serie di misure per quantificare la sensibilità del rischio, inclusi Var, stress test, analisi di correlazione della valuta così come analisi di scenario e liquidità.<br>Sono stati stabiliti specifici fattori di rischio basati sull'obiettivo e sulla politica di investimento del fondo. Il metodo principale per stimare la posizione del rischio del fondo è di usare le tecniche basate sul Var che misurano il rischio complessivo di perdita del Fondo legato a fattori di rischio del mercato come il credito e tassi di interesse. Il Team dedicato al monitoraggio del rischio controlla su base giornaliera i risultati del Var del fondo, li compara con i limiti previsti e riporta il risultato al gestore del fondo e al team del compliance dedicato al monitoraggio. |
| JPM GLOBAL INCOME "A" (EUR) | La gestione del rischio è una componente fondamentale del processo d'investimento. Punto di riferimento è la cosiddetta "Stabilità della Performance" garantita da continui incontri "face to face" di verifica tra gestori e analisti del rischio. Sono sostanzialmente tre i fattori chiave riguardo alla gestione del rischio: elevata diversificazione; deviazione dal benchmark compresa tra il +/- 20% nelle fasi ordinarie dei mercati; aspettativa di volatilità tra il 7% e il 12% (calcolata su base 3 anni). |
| SYMPHONIA LUX SICAV – SMART GLOBAL BOND | 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. |
| OYSTER MULTI-ASSET INFLATION | La gestione del rischio è seguita da diversi settori aziendali di Oyster, |

| | |
|---|---|
| SHIELD R USD | coordinati dal "OYSTER RISK COMITEE".<br>Per la misurazione del rischio mercato si utilizza la metodologia VAR.<br>Un altro elemento soggetto a restrizione e misurazione specifica è l'effetto leva implicito del fondo. Periodicamente il Comitee valuta le risultanze di valutazioni relative a scenari di crisi e "stress tests". Il monitoraggio della c.d. "performance attribution" è giornaliero. Il livello di "liquidity" del fondo viene seguito bi-mensilmente. Il rischio controparte è gestito tramite valutazione preventiva delle controparti oggetto di utilizzo a cura del Comitee, nonchè dal continuo monitoraggio dei parametri di valutazione delle controparti attive.<br>Il rischio operativo viene seguito dall'apposito settore "Oyster Risk Management Dept" che si occupa sia del seguire i rischi interni che le procedure di controllo degli enti esterni che partecipano alla definizione del valore del fondo. |
| LOOMIS SAYLES MLTSCT INCOME I/A USD | La gestione del rischio attuata si prefigge di analizzare il rischio di perdita per realizzare rendimenti assoluti potenzialmente migliori tanto nelle fasi di salita che nelle fasi di discesa dei mercati. Si affronta il rischio da varie angolazioni per riuscire a valutare e ad allocare correttamente i rischi derivanti dai potenziali rendimenti sia in fase di rialzo che in fase di ribasso.<br>RiskInsite è il sistema proprietario di gestione del portafoglio sviluppato da Loomis Sayles, che permette di eseguire analisi di scenario e stress test sui singoli titoli nel corso del processo di selezione dei titoli stessi. Il sistema visualizza i principali fattori di rischio per il portafogli, confrontandoli con il benchmark contrattuale dei singoli portafogli; inoltre, evidenzia i principali fattori di rischio attivi sul portafoglio valute per paese, valuta, duration, settore, comparto e qualità. I gestori di portafoglio utilizzano vari scenari, per esempio il prezzo, gli spread e le curve, per valutare il profilo di rischio di credito di un soggetto.<br>Il processo di costruzione del portafoglio si avvale di vari sistemi di gestione del rischio, che sorvegliano e misurano il rischio nei portafogli. Il team Prodotto valuta il rischio di mercato individuando i fattori e i temi macroeconomici di rischio. Il team sorveglia le prospettive economiche mondiali, valuta la Politica Federale statunitense e determina le aspettative riguardanti la curva dei rendimenti e i differenziali dei tassi d'interesse attesi a livello mondiale. Gli analisti quantitativi hanno sviluppato strumenti di valutazione degli Spread che utilizzando modelli econometrici ai fini della valutazione top-down dei differenziali e che consentono all'utente di stimare i macrofattori e di eseguire gli stress test.<br>L'analisi top-down degli scenari mediante un altro sistema proprietario è alla base della valutazione del rischio strutturale operata dal team. Il Global Risk Model (“GRM”) di Loomis Sayles affronta tre fonti principali di rischio:<br>• Cambi<br>• Curva dei rendimenti<br>• Variazione degli spread<br>Il GRM permette di valutare 35 valute in un contesto di copertura o di assenza di copertura e in relazione a una valuta base. Applicando quattro fasce di scadenza diverse, il GRM permette inoltre di monitorare l'esposizione alle curve dei mercati locali, permettendo così ai gestori di portafoglio di misurare gli effetti di traslazione e di rotazione. Infine, il GRM analizza le variazioni degli spread facendo riferimento a titoli di Stato in valuta locale con duration corrispondente.<br>Attraverso la ricerca fondamentale, si cerca di minimizzare il rischio |

| | |
|---|---|
| | specifico legato a un'emissione. Gli analisti Fixed Income classificano le emissioni in base al sistema di rating interno di Loomis Sayles. Prendono in considerazione l'impatto di tutti i fattori sui rating delle agenzie, soprattutto S&P e Moody's. In particolare, l'analista fa una previsione delle variazioni di rating allo scopo di tenersi lontano da declassamenti futuri e di sfruttare eventuali avanzamenti del rating. I team settoriali dedicati potenziano ulteriormente la valutazione del rischio di credito facendo un'analisi completa delle singole emissioni e raccomandando soltanto quelle che vengo ritenute le opportunità migliori. |
| BLACKROCK STRATEGIC FUND FIXED INCOME STRATEGIES D2 EUR | Il sistema di controllo del rischio di BlackRock è un sistema analitico proprietario sviluppato internamente.<br>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.<br>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 di Aladdin® 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 in Aladdin® una suite completa di risk management reports (Green Package®), prodotti giornalmente e disponibili online.<br>I reports giornalieri includono tra gli altri:<br>• Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice<br>• La determinazione ex-ante del tracking error per ogni portafoglio. |
| LEGG MASON BRANDYWINE GLOBAL FIXED INCOME EUR ACC | Il rischio viene misurato e gestito con l'indicatore VAR. |
| PARVEST BOND USD CLASSIC | Analisi del coefficiente beta (rendimento del mercato) come punto di partenza della gestione del rischio. Monitoraggio dello scostamento dall'indice di riferimento (tracking error) su base annuale e utilizzo del metodo VaR (Value at risk) per determinare la perdita massima sopportabile. |
| FIDELITY FUNDS CHINA RMB BOND Y-ACC-USD | Per assicurare che il portafoglio sia gestito nel rispetto delle linee guida dell'investimento, Fidelity offre diversi livelli di controllo. -Pre-trade Compliance e monitoraggio quotidiano delle operazioni: tutte le operazioni passano attraverso il Charles River Order Management System per garantire che le decisioni di investimento siano coerenti con le linee guida del portafoglio. Esse sono poi monitorate su base giornaliera dal team di Compliance basato a Londra e Bermuda. –Supervisione e monitoraggio delle controparti: il team di Investment Management Risk segnala le controparti appropriate attraverso analisi del Var, stress test ed esposizione in derivati, mentre un altro team facente parte dell'Investment Administration verifica che le loro esposizioni rispettino i limiti e siano contenute attraverso accordi bilaterali quotidiani. – Team d'investimento e Operations: le funzioni di gestione del portafoglio e di supporto al trading insieme al team di Investment Operations monitorano anch'essi tutte le operazioni quotidianamente. Viene utilizzato un sistema di gestione del rischio per analizzare il portafoglio su base giornaliera, anche se il gestore ha la responsabilità effettiva di assicurare il rispetto delle linee guida da parte del portafoglio. Ogni trimestre il gestore si confronta col CIO e i |

| | |
|---|---|
| | membri del team Risk Oversight per rivedere la strategia del portafoglio. |
| NORDEA-1 FLEXIBLE FIXED INCOME FUND BI EUR | La gestione del rischio è alla base del processo di investimento ed interviene in ogni fase. L'obiettivo di investimento è di costruire un portafoglio con un basso livello di rischio. Sotto la strategia e la filosofia del fondo, il rischio assoluto (rischio totale) è misurato e controllato. Il tracking error risk (rischio attivo) non svolge alcun ruolo per il team di investimento.<br>SAA-Strategic Asset Allocation: per trovare il portafoglio ottimale, viene valutata ogni singola combinazione di rischio e vengono calcolati i fattori di rischio (volatilità, duration, sensitività ai crediti OAS, etc).<br>TAA-Tactical Asset Allocation: quando si aggiusta il portafoglio per adottarlo a condizioni di mercato del breve periodo, e prima di assegnare i pesi sulle scommesse della Tactical Asset Allocation, viene condotta una dettagliata analisi del rischio sull'intero portafoglio. Inoltre, vi è un team di Risk & Performance dedicato all'analisi quantitativa e responsabile dello sviluppo e del mantenimento di modelli di rischio, atti a supportare le diverse aree di investimento. Tale sistema è svolto in stretta collaborazione con i gestori di portafoglio.<br>Monitoraggio della performance quality: si monitora la qualità delle prestazioni della strategia di investimento su base continuativa, in base a diversi criteri, tra cui renidmenti aggiustati per il rischio, performance relativa e assoluta delle sotto-strategie, drawdowns, risk budgets, analisi di correlazione, peer group analisys e credenziali/riconoscimenti. Ogni posizione all'interno della strategia è valutata dal contributo atteso al rendimento relativo, al contributo marginale al rischio. |
| **COMBINAZIONE BIM VITA: Obbligazionari 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.<br>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.<br>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.<br>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%).<br>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.<br>Gli analisti dei fondi SYZ effettuono anche l’attribuzione delle performance e l’analisi del portafoglio,<br>Rischio di liquidità:<br>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.<br>Rischio di controparte: UCITS IV regola fortemente l'esposizione dei fondi a singole controparti.<br>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.<br>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.<br>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: Obbligazionari puri euro medio lungo termine 05** | |
| **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%).<br>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.<br>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.<br>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. |
| BLACKROCK GLOBAL FUND – EURO BOND FUND D2 | I Team di Gestione di Portafoglio sono investiti della responsabilità di assumere decisioni in merito ai cinque parametri di rischio inerenti alla gestione dei titoli a reddito fisso: tassi di interesse, rischio della curva dei rendimenti, rischio dei flussi di cassa, rischio di credito e rischio di liquidità. BackRock quantifica ognuno di questi parametri di rischio su base giornaliera, fornendo i relativi dati online e nel pacchetto giornaliero sulla gestione del rischio. |

| COMBINAZIONE BIM VITA: Obbligazionari 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.<br>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.<br>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.<br>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.<br>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:<br>- tassi di interesse, curva e rischio del settore verso il benchmark<br>- 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<br>- i rischi voluti e non voluti verso il benchmark utilizzando il tracking error e l'analisi di scenari.<br>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.<br>Commissione di rischio Janus (Janus Risk Committee):<br>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.<br>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:<br>- tassi di interesse, curva e rischio del settore verso il benchmark<br>- 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<br>- i rischi voluti e non voluti verso il benchmark utilizzando il tracking error e l'analisi di scenari.<br>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.<br>Commissione di rischio Janus (Janus Risk Committee):<br>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.<br>Durante il 2007 tutti i portafogli della Sicav sono migrati nel sistema Aladdin®.<br>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.<br>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.<br>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.<br>E' inclusa nel sistema una suite completa di risk management reports prodotti giornalmente.<br>I reports giornalieri includono tra gli altri:<br>• Tutte le posizioni di portafoglio incluse le scommesse principali verso l'indice<br>• Il confronto tra i pesi dei settori e dei singoli titoli verso il benchmark<br>• Il confronto tra le caratteristiche del portafoglio e il suo benchmark<br>• 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.<br>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<br>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: Obbligazionari 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 essere utilizzati anche in grande quantità strumenti derivati e altre tecniche d'investimento e strumenti finanziari particolari, in particolare anche quelli su valute. La gamma dei possibili strumenti comprende in particolare opzioni call e put su valori mobiliari e strumenti finanziari, contratti a termine su valute e tassi d'interesse, swap su tassi d'interesse, credit spread swap, credit default swap, total return swap, opzioni su swap (swaption) e prodotti strutturati. Per l'utilizzo di tali strumenti finanziari derivati e di tecniche d'investimento e strumenti finanziari particolari valgono le limitazioni definite in dettaglio nel capitolo "Tecniche d'investimento e strumenti finanziari particolari". In generale tali investimenti comportano spesso rischi superiori agli investimenti diretti in valori mobiliari. I potenziali rischi possono derivare ad esempio da complessità, non linearità, effetto leva, elevata volatilità, ridotta liquidità, limitata possibilità di valutazione o rischio 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 per il tramite di 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 15.000,00 euro**.

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 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. L'importo dei premi integrativi , anch'essi da corrispondere in unica soluzione, **non potrà risultare inferiore a 5.000,00 euro ciascuno.**

A fronte di ciascun premio corrisposto:

- la Società determina il relativo capitale investito, il cui ammontare coincide con l'importo del premio stesso.

- 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 dovuto, l'indicazione del/degli OICR selezionato/i e della relativa ripartizione del capitale investito è riportata sulla Scheda Contrattuale;
    - con riferimento a ciascun eventuale premio integrativo 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 dovuto, le seguenti informazioni:

- ammontare del premio unico corrisposto e del relativo capitale investito;
- decorrenza ;
- 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 eventuale premio integrativo corrisposto, è prevista analoga comunicazione, nel rispetto dei medesimi termini e, a meno della decorrenza , contenente le medesime informazioni fornite con riferimento al premio unico dovuto.

## 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 il primo giorno lavorativo della Società successivo :

- al giorno coincidente con 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

- al giorno 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,
  - il giorno in cui l'Investitore-contraente richiede il trasferimento mediante 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 il primo giorno lavorativo della Società successivo:
  - al giorno coincidente con 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,
  - al giorno in cui l'Investitore-contraente richiede il trasferimento mediante 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 il primo giorno lavorativo della Società successivo:
- al giorno coincidente con 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,
- al giorno in cui l'Investitore-contraente richiede il trasferimento mediante 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 il primo giorno lavorativo della Società successivo:
- al giorno coincidente con 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,

- al giorno in cui l'Investitore-contraente richiede il trasferimento mediante 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 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: 04/11/2016
Data di validità della Scheda Contrattuale: dal 07/11/2016

**Polizza N.**_____

_____ (ABI_____)
Filiale di: _____ (CAB:_____)

**ASSICURATO**
Cognome: _____
Nome: _____ Sesso:_____
Nato il: _____ a _____ Prov.:_____
Cod. Fiscale: _____
Professione: _____
Indirizzo di Residenza anagrafica:_____ C.A.P._____
Località _____ Prov. _____
Indirizzo di domicilio: _____

**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: _____

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.**_____

**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 :** _____


(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._____**

**TARIFFA 827**
**FREEFINANCE DI BIM VITA**

**DURATA DEL CONTRATTO**
Data di decorrenza: _____
Durata: Vita Intera

**PREMIO**
Premio unico: Eur _____ (di cui spese di emissione Eur_____ imposte Eur 0,00).
Premi integrativi: secondo Condizioni Contrattuali

**CAPITALE INVESTITO**
Capitale Investito relativo al premio 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 _____

**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 - 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 dovuto 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, la somma 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 ed del Regolamento degli OICR cui sono direttamente collegate le prestazioni del contratto.**

FACSIMILE

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._____**

**DICHIARAZIONI DELL'ASSICURATO E DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

La Società presta le garanzie indicate nella Scheda Contrattuale alle condizioni della forma assicurativa tariffa 827
FREEFINANCE 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**
FREEFINANCE 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)

_____

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._____**

**CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI**

**Finalità assicurative**

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), di impegnarsi, in qualità di Investitore-contraente, a consegnarne una copia agli altri interessati indicati nel contratto 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.

**Finalità di marketing**

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 e/o di vendita a distanza di prodotti e servizi propri, delle Società del Gruppo Unipol(*) e/o di terzi, nonché di ricerche di mercato, anche mediante tecniche di comunicazione a distanza quali posta, telefono, messaggi di tipo mms o sms, posta elettronica, telefax o tramite altri strumenti elettronici.

  Acconsento ☐ Non acconsento ☐
- analisi dei dati acquisiti all'inizio e nel corso dei rapporti assicurativi, anche con riguardo ai servizi fruiti ed alle operazioni da me effettuate, per l'individuazione, attraverso anche elaborazioni elettroniche, delle mie preferenze e dei possibili servizi e prodotti di mio interesse.

  Acconsento ☐ Non Acconsento ☐
- comunicazione di tali dati alle Società del Gruppo Unipol(*) o Società specializzate in servizi di promozione commerciale, vendita diretta ed indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti, che li tratteranno per finalità di invio di materiale pubblicitario, vendita diretta e comunicazioni commerciali, mediante le tecniche automatizzate e tradizionali di comunicazione in precedenza indicate.

  Acconsento ☐ Non acconsento ☐

Rimane fermo che il/i consenso/i è/sono condizionato/i al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.

**L'INVESTITORE-CONTRAENTE** (ovvero il suo Rappresentante legale) relativamente al consenso per finalità assicurative e a quello per finalità di marketing

_____

**L'ASSICURATO(se diverso dall'Investitore – contraente)**(ovvero il suo Rappresentante legale) relativamente al consenso per finalità assicurative

_____

(*) società controllanti, controllate e collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.

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.** _____

**Il presente contratto è stato emesso in triplice copia in _____ il__/__/____ 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 (ovvero del loro Rappresentante legale)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: 08/04/2016.

Data di validità del Glossario: dal 11/04/2016.

**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.

**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, a mezzo conversazione telefonica registrata e acquisita su nastro magnetico o altro supporto equivalente da intrattenersi con il competente Soggetto distributore:

- fornisce l'indicazione del/degli OICR selezionato/i e della relativa ripartizione del capitale investito determinato a fronte di ciascun premio integrativo facoltativo corrisposto;

ovvero,

- effettua 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 annullare la capacità di rimborso. |
| B | B2 | B | |
| B- | B3 | B- | |
| 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.